



भारत का राजपत्र The Gazette of India

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं० ५१] नई दिल्ली, शनिवार विसम्बर २३, १९९५ (पौष २, १९१७)
No. 51] NEW DELHI, SATURDAY, DECEMBER 23, 1995 (PAUSA 2, 1917)

इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके।

(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

भाग III—खण्ड ४

[PART III—SECTION 4]

[संविविध निकायों द्वारा जारी की गई विविध अधिसूचनाएं जिसमें कि आदेश, विज्ञापन और सूचनाएं सम्मिलित हैं]

[Miscellaneous Notifications including Notifications, Orders, Advertisements and Notices issued by Statutory Bodies]

भारतीय रिजर्व बैंक

केन्द्रीय कार्यालय

बैंकिंग परिचालन और विकास विभाग

कोष्ठ १, विपक्ष व्यापार कोष्ठ

संख्या 4000005, दिनांक ३१ मार्च १९९५

संदर्भ : बैंकविधि, सं. 2294/12. 13. 001/94-95—
भारतीय रिजर्व बैंक अधिनियम, १९३४ (१९३४ का २) की धारा ५८ की उप-धारा (२) के खण्ड (ग) के साथ पठित उप-धारा (१) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए भारतीय रिजर्व बैंक का केन्द्रीय निवेशक मण्डल, केन्द्र सरकार की पूर्णस्वीकृति से, भारतीय रिजर्व बैंक अनुसूचित बैंक विनियमन, १९५१ को और संशोधित करने के लिए एगव्वारा निम्नलिखित विनियमन कर रहा है, यथा :—

- (१) इन विनियमों को भारतीय रिजर्व बैंक अनुसूचित बैंक (संशोधन) विनियमन, १९९५ कहा जाएगा।

- (२) सरकारी राजपत्र में प्रकाशित होने की तारीख से ही लागू होंगे।

२. भारतीय रिजर्व बैंक अनुसूचित बैंक अधिनियम, १९५१ में—

- (१) विनियम ७ में, “३० जून और ३१ दिसम्बर” शब्दों के स्थान पर “३० सितम्बर और ३१ मार्च” शब्द रखे जाएंगे।
- (२) विनियम ७ में, परमपूक में, “३० जून अथवा ३१ दिसम्बर” शब्दों के स्थान पर “३० सितम्बर अथवा ३१ मार्च” शब्द रखे जाएंगे।

ए. पी. अय्यर

कार्यपालक निदेशक

भारतीय रिजर्व बैंक
वित्तीय कम्पनी विभाग
केन्द्रीय कार्यालय

कलकत्ता-700001, दिनांक 28 अक्टूबर 1995

सं. 80/ईडी (ओपीएस)/95—भारतीय रिजर्व बैंक इसे लोकीकृत में आवश्यक समझकर और इस बात से संतुष्ट होकर कि देश के लाभार्थ ऋण प्रणाली को विनियमित करने हेतु बैंक को समर्थ बनाने के प्रयोजन से गैर-बैंकिंग वित्तीय कम्पनी (रिजर्व बैंक) निवेशागली, 1977 में संशोधन करना आवश्यक है, भारतीय रिजर्व बैंक अधिनियम, 1934 (1934 का 2) की धारा 45अ, 45ट तथा 45ठ द्वारा प्रदत्त शक्तियों और इस संबंध में उन्हें समर्थ बनाने वाली अथवा सभी शक्तियों का प्रयोग करते हुए, एतद्वारा यह निवेश देता है कि दिनांक 20 जून 1977 की अधिसूचना सं. डीएनबीसी. 38/डीजी (एच)-77 में निहित निवेश तत्काल प्रभाव से निम्नलिखित प्रकार से संशोधित हो जाएंगे, अर्थात्—

पैराग्राफ 10 के में—

“कोई भी गैर-बैंकिंग वित्तीय कम्पनी 12 अप्रैल, 1993 को और उसी तारीख से—

- (क) प्रतिवर्ष चौदह प्रतिशत से अधिक की व्याज दर जमा-राशि आमंत्रित या स्वीकार या नवीकरण नहीं करेगी। व्याज का भुगतान मासिक अंतराल से कम अवधि पर न किया जाये और न ही उसे मिलाया जाये।”

इन शब्दों और संख्याओं के स्थान पर निम्नलिखित शब्द और संख्याएं लिखी जाएंगी।

“कोई भी गैर-बैंकिंग वित्तीय कम्पनी 30 अक्टूबर 1995 को और उसी तारीख से—

- (क) प्रतिवर्ष पंद्रह प्रतिशत से अधिक की व्याज दर जमा-राशि आमंत्रित या स्वीकार या नवीकरण नहीं करेगी। व्याज का भुगतान मासिक अंतराल से कम अवधि पर न किया जाए और न ही उसे मिलाया जाए।”

ओ. पी. सोहानी
कार्यपालक निदेशक

सं. 81/ईडी (ओपीएस)/95—भारतीय रिजर्व बैंक इसे लोकीकृत में आवश्यक समझकर और इस बात से संतुष्ट होकर कि देश के लाभार्थ ऋण प्रणाली को विनियमित करने हेतु बैंक को समर्थ बनाने के प्रयोजन से विविध गैर-बैंकिंग कम्पनी (रिजर्व बैंक) निवेशागली, 1977 में संशोधन करना आवश्यक है, भारतीय रिजर्व बैंक अधिनियम, 1934 (1934 का 2) की धारा 45अ, 45ट तथा 45ठ द्वारा प्रदत्त शक्तियों और इस संबंध में उन्हें समर्थ बनाने वाली अथवा सभी शक्तियों का प्रयोग करते हुए, एतद्वारा यह निवेश देता है कि दिनांक 20 जून 1977 की अधिसूचना सं. डीएनबीसी. 39/डीजी (एच)-77 में निहित निवेश तत्काल प्रभाव से निम्नलिखित प्रकार से संशोधित हो जाएंगे, अर्थात् :—

पैराग्राफ 9 के में—

“कोई भी विविध गैर-बैंकिंग कम्पनी 12 अप्रैल, 1993 को अथवा उसी तारीख से—

- (क) प्रतिवर्ष चौदह प्रतिशत से अधिक की व्याज दर जमा-राशि आमंत्रित या स्वीकार या नवीकरण नहीं करेगी। व्याज का भुगतान मासिक अंतराल से कम अवधि पर न किया जाये और न ही उसे मिलाया जाये।”

इन शब्दों और संख्याओं के स्थान पर निम्नलिखित शब्द और संख्याएं लिखी जाएंगी।

“कोई भी विविध गैर-बैंकिंग कम्पनी 30 अक्टूबर 1995 को और उसी तारीख से—

- (क) प्रतिवर्ष पंद्रह प्रतिशत से अधिक की व्याज दर जमा-राशि आमंत्रित या स्वीकार या नवीकरण नहीं करेगी। व्याज का भुगतान मासिक अंतराल से कम अवधि पर न किया जाए और न ही उसे मिलाया जाए।”

ओ. पी. सोहानी
कार्यपालक निदेशक

सरकारी और बैंक सेवा विभाग

बंबई दिनांक 23 दिसम्बर, 1995

भारत के राजपत्र में 20 अप्रैल 1944 को प्रकाशित तथा 29 अप्रैल की अधिसूचना सं. एफ (8) 70बी 52 और भारत के दिनांक 21 फरवरी 1990 के राजपत्र में 67 के अंतर्गत यथा संशोधित लोक ऋण अधिनियम 1944 की धारा 28 के अंतर्गत भारत सरकार द्वारा बनाये गये नियमों के नियम 18 के अंतर्गत में अक्टूबर 1995 में की गयी सभा के लिए निम्नलिखित सूची की गयी थी कि ऐसी प्रतिभूतियों के बारे में शासक विभाग की जानकारी है कि उनके संबंध में इन बातों का विचार करने के लिए प्रथम श्रेणी का अग्रिम मौजूद है कि प्रतिभूतियों की गयी हैं और आवश्यकता का बाधा ग्यायोक्त है। नोबे विवे गये संबंधित बाधों से हटकर सभी व्यक्ति जिनका इन प्रतिभूतियों पर किसी प्रकार का दावा हो, तत्काल मुख्य लेखाकार, भारतीय

रिजर्व बैंक, केन्द्रीय कार्यालय, सरकारी और बैंक लेखा विभाग, केन्द्रीय ऋण प्रभाग, बंबई को संसूचित करें। सूची दो भागों में विभाजित की गयी है। भाग "क" में अभी पहली बार विज्ञापित प्रतिभूतियाँ शामिल की गयी हैं और भाग "ख" में पूर्व विज्ञापित प्रतिभूतियों की सूची दी गयी है।

सूची "क"

प्रतिभूतियों का क्रमांक	मुख्य रु०/ग्राम नाम से जारी की गयी	व्याज धारित किये जाने की तारीख	डुल्लिकेट जारी करने/ भुगतान मूल्य की अदायगी के लिए दावेदार (रों) क/के नाम	जारी किये गये आदेश की सं० तथा तारीख
1	2	3	4	5
3% परिवर्तन ऋण, 1946 (कलकत्ता सर्किल)				
(1) सी० ए० 069468	रु० 3000/-	सुधीर कुमार ईश (पुत)	बारसही छमाही से जेदेय ब्याज	गोबर्धन ईश और संकरी राय फाईल नं० 1.2408 महा प्रबंधक के आदेश दिनांक 20-9-95 । दिनांक 20-9-95 के नं० एल० सी० ओ० 55 / 95 / 96 के अनुसार ।
4½% ऋण 1955-60				
(2) सी० ए० 015085	रु० 1000/-	—बही—	अड़तालीसवीं छमाही से जेदेय ब्याज	गोबर्धन ईश और संकरी राय —बही—
(3) सी० ए० 015086	रु० 1000/-	—बही—	—बही—	—बही—

सूची "ख"

प्रतिभूतियों का क्रमांक	मुख्य रु०/ग्राम	निम्न नाम से जारी की गयी	व्याज धारित किये जाने की तारीख	डुल्लिकेट जारी करने/ तथा भुगतान मूल्य की अदायगी के लिए दावेदारों का/के नाम	आदेश सं० एवं जारी करने की तारीख	लोक ऋण अधिनियम 1944 के अंतर्गत सूची के प्रकाशन की तारीख जिसमें प्रतिभूति पहली बार प्रकाशित की गयी थी
1	2	3	4	5	6	7
तिरुवनन्तपुरम सर्किल						
9 प्रतिशत राहत बांड 1987						
1. सी० एम० 000337	2,00,000 -	पी० सी० बाँमस	19-1-1990	पी० सी० बाँमस	फाईल सं० एल० एन० 05-02-168 महा प्रबंधक का आदेश दिनांक 21-9-1995	—
मद्रास सर्किल						
राष्ट्रीय रक्षा स्वर्ण बांड 80 "ए" सीरीज						
1. एम० एन० 034168	10 ग्राम	पी० कृष्णसामी पिल्ले (पुत)	27-10-87	के० रानी अम्माल	जे० एम० डी० बाय० सं० 122 दिनांक 28-8-95	—
2. एम० एन० 036767	80 ग्राम					

डी० सी० पांडेकर
हुते सचिव महा प्रबंधक

भारतीय स्टेट बैंक

केन्द्रीय कार्यालय

बम्बई, दिनांक 25 नवम्बर 1995

सं० 6/1995—इसके द्वारा सर्वसाधारण को सूचित किया जाता है कि भारतीय स्टेट बैंक (समनुषंगी बैंक) अधिनियम, 1959 की धारा 25 की उपधारा (1) के अनुच्छेद (ग) के अनुसार भारत सरकार तथा भारतीय रिजर्व बैंक के साथ विचार विमर्श के बाद भारतीय स्टेट बैंक ने श्री आर० के० साबू के स्थान पर श्री इंद्रेश्वर एस० पाल, कोठी नं० 1069, सेक्टर 15/बी, चण्डीगढ़, को स्टेट बैंक आफ इण्डिया के निदेशक पद पर तीन वर्ष की अवधि किंवा 27 नवम्बर 1995 से 26 नवम्बर 1998 (दोनों दिन सम्मिलित) तक के लिए नामित किया है।

पी. जी. काकोडकर
अध्यक्ष

बम्बई-400021, दिनांक 1 दिसम्बर 1995

सं. सी जी ओ/ए डी एम/एस पी एल : 5328—भारतीय स्टेट बैंक के केन्द्रीय बोर्ड ने भारतीय रिजर्व बैंक के परमर्शन से और केन्द्र सरकार की पूर्ववर्ती स्वीकृति के अनुसार भारतीय स्टेट बैंक अधिनियम, 1955 (1955 का 23 वां) की धारा 50 के अन्तर्गत प्रदत्त अधिकारों का प्रयोग करते हुए, दिनांक 27-11-1995 को हुई अपनी बैठक में इम्पीरियल बैंक आफ इण्डिया कर्मचारी पेंशन एवं गारन्टी निधि के नियमों एवं विनियमों के नियम 14 में संशोधन किया है। यह संशोधन 27-11-1995 से प्रभावी होगा।

2. (1) लघु शीर्षक और उनकी शुरुआत
इन विनियमों को इम्पीरियल बैंक आफ इण्डिया कर्मचारी पेंशन एवं गारन्टी निधि नियम एवं विनियम (संशोधन) 1995 के नाम से पृकारा जाए।
- (2) ये विनियम सरकारी गजट में अपने प्रकाशन की तिथि से प्रभावी होंगे।
- (3) संशोधन की विषय-वस्तु
(अगले/पिछले पृष्ठ के अनुसार)

14(1) यदि बैंक का कोई अधिकारी जो इन नियमों के अंतर्गत पेंशन के लिए हकदार है, किसी भी समय अन्य दूसरे बैंक में रोजगार या सेवानिवृत्ति की तिथि से दो वर्ष के अंदर अन्य दूसरा वाणिज्यिक रोजगार स्वीकार करना चाहता है, तो उसे केन्द्रीय बोर्ड की कार्यकारिणी समिति द्वारा समय-समय पर नामित सक्षम प्राधिकारी की पूर्व स्वीकृति प्राप्त करनी होगी। सक्षम प्राधिकारी, कार्यकारिणी समिति द्वारा समय-समय पर निर्धारित किए गए विधा-निर्देशों के अनुसार ऐसे प्रस्तावों पर विचार करेंगे। अपवादात्मक परिस्थितियों में, जहां प्रस्ताव कार्यकारिणी समिति द्वारा निर्धारित किए गए विधा-निर्देशों के अनुरूप न हों या प्रस्ताव पर अनुमति न देने का निर्णय किया जाना हो, तो ऐसे प्रस्ताव पर कार्यकारिणी समिति द्वारा विचार किया जाएगा। इस नियम के अंतर्गत अपेक्षित स्वीकृति प्राप्त किए बिना यदि कोई अधिकारी ऐसा रोजगार स्वीकार करना है, तो न्याय को और से सक्षम प्राधिकारी अपने विवेकाधिकार से उस अधिकारी को दण्ड देने वाली पेंशन या तो पूर्ण रूप से या आंशिक रूप से बंद कर देंगे।

यह: कार्यकारिणी समिति द्वारा यदि किसी अधिकारी को उसी सेवानिवृत्ति के प्रारंभिक अवकाश के दौरान ही एक विशेष प्रकार के वाणिज्यिक रोजगार शुरू करने की अनुमति प्रदान की जाती हो, तो सेवानिवृत्ति के बाद ऐसे रोजगार में उसकी निरंतरता के लिए बाद में अनुमति प्राप्त करना आवश्यक नहीं होगा।

नोट : यहां ऊपर उल्लिखित अधिकारी शब्द में व सहायक (एव) भी शामिल होंगे जिन पर इम्पीरियल बैंक आफ इण्डिया में सहायक (पदों से संबंधित सेवा नियम लागू होते थे)।

14(2) यदि किसी अधिकारी कर्मचारी ने उप विनियम (1) की अन्तर्गत सक्षम प्राधिकारी को पास पूर्व स्वीकृति के आवेदन किया है, तो या तो उस अन्य दूसरे बैंक में या वाणिज्यिक रोजगार शुरू करने की अनुमति दी जाएगी या कर्मचारी को अनवार्ड का एक अवसर देने के बाद ऐसी अनुमति के लिए इन्कार किया जाएगा।

यह: यदि सक्षम प्राधिकारी कर्मचारी से आवेदन प्राप्त होने की तिथि से 90 दिनों के अंदर आवेदक को अपनी अनुमति या इन्कार के बारे में सूचित नहीं करता है, तो यह समझा जाएगा कि सक्षम प्राधिकारी ने उक्त रोजगार शुरू करने के लिए कर्मचारी को अनुमति प्रदान कर दी है।

आगे यह: यदि सक्षम प्राधिकारी ने कर्मचारी से अन्य सूचना या स्पष्टीकरण मांगा हो, तो कर्मचारी द्वारा आवश्यक सूचना या स्पष्टीकरण प्रस्तुत करने में कर्मचारी द्वारा लिए गए समय को 90 दिनों की उक्त अवधि की गणना करने के प्रयोजन हेतु अलग रखा जाएगा।

सं. सी जी ओ/ए डी एम/एस पी एल : 5329—भारतीय स्टेट बैंक के केन्द्रीय बोर्ड ने भारतीय रिजर्व बैंक के परमर्शन से और केन्द्र सरकार की पूर्ववर्ती स्वीकृति के अनुसार भारतीय स्टेट बैंक अधिनियम, 1955 (1955 का 23 वां) की धारा 50 के अन्तर्गत प्रदत्त अधिकारों का प्रयोग करते हुए, दिनांक 27-11-1995 को हुई अपनी बैठक में भारतीय स्टेट बैंक कर्मचारी पेंशन निधि नियम 19 में संशोधन किया है। यह संशोधन 27-11-1995 से प्रभावी होगा।

2. (1) लघु शीर्षक और उनकी शुरुआत

इन विनियमों को भारतीय स्टेट बैंक कर्मचारी पेंशन निधि नियम (संशोधन) 1995 के नाम से पृकारा जाए।

- (2) ये विनियम सरकारी गजट में अपने प्रकाशन की तिथि से प्रभावी होंगे।
- (3) संशोधन की विषय-वस्तु
(अगले/पिछले पृष्ठ के अनुसार)

19(1) यदि बैंक का कोई अधिकारी जो इन नियमों के अंतर्गत पेंशन के लिए हकदार है, किसी भी समय अन्य दूसरे बैंक में रोजगार या सेवानिवृत्ति की तिथि से दो वर्ष के अंदर अन्य दूसरा वाणिज्यिक रोजगार स्वीकार करना चाहता है, तो उसे केन्द्रीय बोर्ड की कार्यकारिणी समिति द्वारा समय-समय पर नामित सक्षम प्राधिकारी की पूर्व स्वीकृति प्राप्त करनी होगी। सक्षम प्राधिकारी, कार्यकारिणी समिति द्वारा समय-समय पर निर्धारित किए गए विधा-निर्देशों के अनुसार ऐसे प्रस्तावों पर विचार करेंगे। अपवादात्मक परिस्थितियों में, जहां प्रस्ताव कार्यकारिणी समिति द्वारा निर्धारित किए गए विधा-निर्देशों के अनुरूप न हों या प्रस्ताव पर अनुमति न देने का निर्णय किया जाना हो, तो ऐसे

प्रस्ताव पर कार्यकारणी समिति द्वारा विचार किया जाएगा। इस विनियम के अन्तर्गत अपेक्षित स्वीकृति प्राप्त किए बिना यदि कोई अधिकारी ऐसा राजगार स्वीकार करता है, तो न्योस की ओर से सक्षम प्राधिकारी अपने विवेकाधिकार से उस अधिकारी को हटा देने वाली चेतावनी या तो पूर्ण रूप से या आंशिक रूप से बंद कर देंगे।

कैनरा बैंक

कार्मिक विभाग

प्रधान कार्यालय

बैंगलूर-560002, दिनांक 8 फरवरी 1995

यतः कार्यकारणी समिति द्वारा यदि किसी अधिकारी को उसी सेवाविनियम के शारंगिक अद्वय को दौरान ही एक विशेष प्रकार के वाणिज्यिक राजगार शुरू करने की अनुमति प्रदान की जाती हो, तो सेवाविनियम के अंतर्गत राजगार से उसकी निरन्तरता के लिए आवश्यक अस्वीकृति प्राप्त करना आवश्यक नहीं होगा।

19(2) यदि किसी नए कर्मचारी ने उन विनियम (1) के अन्तर्गत सक्षम प्राधिकारी को प्राप्त स्वीकृति के आवेदन किया हो, तो सा तो उसे अन्य राजगार बैंक में या वाणिज्यिक राजगार शुरू करने की अनुमति दी जाएगी या कर्मचारी को अनुवाद का एक अक्षर देने के बाद ऐसी अनुमति के लिए इन्कार किया जाएगा।

यतः यदि सक्षम प्राधिकारी कर्मचारी से आवेदन प्राप्त होने की तिथि से 90 दिनों के अंदर आवश्यक को अपनी अनुमति या इन्कार के द्वारा में सूचना नहीं करता है, तो यह समझा जाएगा कि सक्षम प्राधिकारी से उक्त राजगार शुरू करने के लिए कर्मचारी को अनुमति प्रदान कर दी है।

आगे यतः यदि सक्षम प्राधिकारी ने कर्मचारी से अन्य सूचना या स्पष्टीकरण मांगा हो, तो कर्मचारी द्वारा आवश्यक सूचना या स्पष्टीकरण प्रस्तुत करने में कर्मचारी द्वारा लिए गए समय को 90 दिनों की उक्त अवधि की गणना करने के प्रयोजन हेतु अलग रखा जाएगा।

सं० पी. डब्ल्यू. पी. एम. 1109/71 एस. वी.—बैंकिंग कंपनी (उपकरणों का अभिगृहण एवं हस्तांतरण) अधिनियम, 1970 की धारा 19 के द्वारा प्रदान शक्तियों का प्रयोग करते हुए, कैनरा बैंक का निदेशक मंडल, भारतीय रिजर्व बैंक से परामर्श करते हुए एवं केंद्र सरकार की पूर्ववर्ती स्वीकृति के साथ कैनरा बैंक (अधिकारी) सेवा विनियम 1979 को संशोधित करते हुए निम्नलिखित विनियम रूपायित करता है।

2. संक्षिप्त शीर्षक तथा समारम्भ :

- (1) यह विनियम, कैनरा बैंक (अधिकारी) सेवा (संशोधित) विनियम 1979 के नाम से जाने जाएंगे।
- (2) यह विनियम इनके शासकीय राजपत्र में प्रकाशित होने की तिथि से प्रभावी होंगे।
- (3) संशोधन का विवरण
जैसा कि अनुबन्ध में प्रस्तुत है।

विनियम सं०	वर्तमान विनियम	मंडल द्वारा किये गये संशोधन को ध्यान में रखते हुए विनियम का संशोधित पाठ	बोर्ड द्वारा संशोधन को अंगीकार किये जाने की तिथि	अधिसूक्तियाँ
1	2	3	4	5
49 (11)	कार्यग्रहण समय के दौरान अधिकारी पुराने अथवा नये कार्यस्थान के अनुसार, जो भी कम हो, परिलक्षित हो पाए करने का प्रावधान होगा।	कार्यग्रहण समय के दौरान अधिकारी अपने स्थायीकरण के नये स्थान के अनुसार लागू परिलक्षित प्राप्त करने को पाव होगा।	10-01-95	

कर्मचारी राज्य बीमा निगम

नई दिल्ली, दिनांक 23 नवम्बर 1995

सं. यू-16/53/1/89-चिकि-2 (महा.) भाग-2—कर्मचारी राज्य बीमा (साधारण) विनियम, 1950 के विनियम-105 के अधीन निगम की शक्तियाँ महानिदेशक को प्रदान करने के संबंध में कर्मचारी राज्य बीमा निगम द्वारा 25-4-1951 की बैठक में पारित किए गए संकल्प के अनुसरण में, मैं एतद्वारा चालीस गांव केन्द्र व क्षेत्रीय उप चिकित्सा आयुक्त (परिणाम जोन) द्वारा नियुक्त किए गए क्षेत्रों के लिए, बीमाकृत व्यक्तियों की स्वास्थ्य जांच करने और मूल प्रमाण-पत्र की सत्यता संचिध होने पर उन्हें और प्रमाण-पत्र प्रदान करने के प्रयोजन के लिए मौजूदा मानकों के अनुसार मासिक पारिश्रमिक पर चिकित्सा प्राधिकारी के रूप में कार्य करने के लिए डा. एस. आर. कर्नेलकर की सेवाएं एक और वर्ष के लिए (1-10-95 से 30-9-96 तक) या पूर्णकालिक चिकित्सा निदेशी के कार्यग्रहण करने तक, जो भी पहले हो, बढ़ाता हूँ।

पी. आर. बासू
महानिदेशक

नई दिल्ली, दिनांक 5 दिसम्बर 1995

सं० एन० 15/13/8/3/85 घो० एवं वि०—कर्मचारी राज्य बीमा (सामान्य) विनियम 1950 के विनियम 95-क के साथ पठित

कर्मचारी राज्य बीमा अधिनियम 1948 (1948 का 34) की धारा 46 (2) द्वारा प्रवृत्त शक्तियों के अनुसरण में महानिदेशक ने 1-12-1995 ऐसी तारीख के रूप में निश्चित की है जिससे उक्त विनियम 95-क तथा मध्य प्रदेश कर्मचारी राज्य बीमा निगम 1954 में निर्दिष्ट चिकित्सा हितलाभ मध्य प्रदेश राज्य में निम्नलिखित क्षेत्रों में बीमाकृत व्यक्तियों के परिवारों पर लागू किए जाएंगे, अर्थात् :—

(क) "जिला एवं तहसील धार के राजस्व ग्राम धम्मड़ खुर्द, शिलोटिया हाउसिंग बोर्ड पीथमपुर एवं पीथमपुर औद्योगिक क्षेत्र सेक्टर 1 एवं 2 सहित पीथमपुर, अकोदिया, डाक बंगला अकोदिया, गौला, तारापुरा, मौँडिया तथा बरवरी के अन्तर्गत आने वाले क्षेत्र"।

(ख) जिला हुन्वर, तहसील वैपालपुर के राजस्व ग्राम बजरंगपुरा के अन्तर्गत आने वाले क्षेत्र"।

एस० एन० तिवारी

निदेशक (घो० एवं वि०)

वास्तुकला परिषद

वास्तुविषय अधिनियम 1972 के अन्तर्गत निर्मित)

नई दिल्ली, दिनांक 17 नवम्बर 1995

सं० सी० ए०/20/95- मैं, चुनाव अधिकारी की हैसियत से अधिसूचना संख्या उपरोक्त दिनांक 27 सितम्बर, 1995 में दी गई समय सारणी के खाना 4 (ग) (घ) की संशोधन प्रविष्टि के प्रयोजन में संशोधन करता हूँ क्योंकि मतदाताओं को भेजे गए मतपत्र डाक विभाग द्वारा अविनम्ब होने पर नहीं प्राप्त हो सके:

सारणी

तारीख	समय	स्थान	प्रयोजन
1	2	3	4
(ग) सोमवार 4-12-95	3 बजे सायं	कार्यालय वास्तुकला परिषद भारत पर्यावास केन्द्र जोन 8ए, पहली मंजिल लोधी रोड, नई दिल्ली-3	मतदान के लिए
(घ) सोमवार 4-12-95	4 बजे सायं	कार्यालय वास्तुकला परिषद भारत पर्यावास केन्द्र जोन 8ए, पहली मंजिल लोधी रोड, नई दिल्ली-3	मतदाताओं की जांच तथा उसकी गिनती के लिए

सभी मतदाताओं को उपरोक्त संशोधन के बारे में सूचित कर दिया गया है।

सुधीर कुमार रंजन,
चुनाव अधिकारी

कम्पनी के रजिस्टर्ड कार्यालय में सोमवार, दिनांक 18 नवम्बर, 1993 को पूर्वाह्न में आयोजित जयपुर स्टाक एक्सचेंज लिमिटेड की विशेष साधारण सभा में पारित किए गए संकल्प की प्रमाणित सही प्रतिलिपि।

1. संकल्प किया जाता है कि कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 31 एवं अन्य प्रयोज्य उपबन्धों के अनुसार संगम-अनुच्छेदों के अनुच्छेद संख्या 1 (एफ) एवं 1 (पी) में शब्द प्रतिभूति संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1956 के बाव शब्द "भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड" अधिनियम, 1992" जोड़ा जाएगा तथा एक नया अनुच्छेद संख्या 1 (क्यू) निम्न प्रकार जोड़ा जाएगा :

अनुच्छेद संख्या 1 (क्यू)

"सेबी" () से "भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड" अभिप्रेत है।

2. संकल्प किया जाता है कि कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 31 एवं अन्य प्रयोज्य उपबन्धों के अनुसार कम्पनी के संगम-अनुच्छेदों के अनुच्छेद संख्या 3 (बी) में प्रयुक्त शब्द "500" को विलोपित किया जाएगा एवं उसके स्थान पर शब्द "600" (छह सौ) प्रतिस्थापित किया जाएगा।

3. संकल्प किया जाता है कि कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 31 एवं अन्य प्रयोज्य उपबन्धों के अनुसार कम्पनी के संगम-अनुच्छेदों का विद्यमान अनुच्छेद संख्या 9 (सी) को विलोपित किया जाएगा तथा सेबी की पूर्व अनुमति के अधधीन रहते हुए उसके स्थान पर निम्नलिखित तथा अनुच्छेद संख्या 9 (सी) प्रतिस्थापित किया जाएगा :—

"नये सदस्यों के लिए प्रवेश फीस 4,00,000/- रुपये (रुपये चार लाख मात्र) होगी।"

4. संकल्प किया जाता है कि कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 31 एवं अन्य उपबन्धों के अनुसार कम्पनी के संगम-अनुच्छेदों के अनुच्छेद संख्या 10 (डी) के समाप्त होने के बाव निम्नलिखित नया पैरा जोड़ा जाएगा :—

"सभी आवेदकों को सदस्य के रूप में निर्वाचन/चयन के लिए, पाठ्य विवरण के अनुसार एक लिखित परीक्षा में बैठना चाहिए, जो कि प्रबन्ध परिषद द्वारा यथा अनमोदित, एक स्वतंत्र एजेंसी द्वारा संचालित की जाएगी। लिखित परीक्षा में जो आवेदक न्यूनतम 40% अंक प्राप्त नहीं करेंगे, उन्हें भारत सरकार/सेबी द्वारा समय-समय पर उनके मार्ग निर्देशों द्वारा विहित चयन सिद्धान्त के अनुसार स्क्रीनिंग समिति द्वारा निर्वाचन/चयन के लिए विचार किए जाने योग्य नहीं समझा जाएगा।"

(तथापि, उक्त परन्तु सदस्यों के अन्तरण एवं व्यक्तिगत सदस्यों के निगम सदस्यों में परिवर्तन पर प्रयोज्य नहीं होगा।)

5. संकल्प किया जाता है कि कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 31 एवं अन्य प्रयोज्य उपबन्धों के अनुसार कम्पनी के अनुसार कम्पनी के संगम-अनुच्छेदों के विद्यमान अनुच्छेद संख्या 65 को विलोपित किया जाएगा तथा उसके स्थान पर निम्नलिखित नया अनुच्छेद प्रतिस्थापित किया जाएगा :—

अनुच्छेद संख्या 65

(क) एक्सचेंज के कामकाज का समग्र नियन्त्रण, पर्यवेक्षण एवं प्रबन्ध एक प्रबन्ध परिषद में निहित होगा। जब तक सेबी

द्वारा अन्यथा सहमत न हुआ जाए, परिषद में साधारणतया 13 सदस्य होंगे तथा उसका गठन निम्न प्रकार होगा :—

(अ) एक्सचेंज के छह सदस्य जो एक्सचेंज के सदस्य द्वारा निर्वाचित किए जाएंगे।

(ब) तीन से अनाधिक सदस्य जिन्हें केन्द्र सरकार या सेबी द्वारा अधिनियम के अनुसार नाम निर्वाचित किया जाएगा।

(स) तीन जन प्रतिनिधि जिन्हें सेबी द्वारा नाम निर्वाचित किया जाएगा। परन्तु यह कि सेबी किसी भी समय तीन से अधिक जनप्रतिनिधियों को नियुक्त कर सकती ताकि इस खण्ड एवं उक्त खण्ड (ब) के अन्तर्गत नाम निर्देशित सदस्यों की संख्या उक्त खंड(अ) के अधीन निर्वाचित सदस्यों की कुल संख्या से अधिक नहीं हो सके।

(द) एक कार्यकारी निदेशक जो अनुच्छेद संख्या 85 (क) के अनुसार एक्सचेंज द्वारा नियुक्त किया जाएगा।

(ख) खण्ड 65 (क) (अ) के अन्तर्गत एक तिहाई निर्वाचित सदस्य प्रत्येक वार्षिक साधारण बैठक में निवृत्त होंगे, किन्तु पुनः निर्वाचन के लिए स्वयं को प्रस्तुत करने को पात्र होंगे।

परन्तु यह कि जहां कोई व्यक्ति प्रबन्ध परिषद में दो सतत अवधियों के लिए निर्वाचित रह सके, वह आगे दो वर्षों की अवधि तक पुनर्निर्वाचन के लिए स्वयं को प्रस्तुत नहीं करेगा।

(ग) उक्त खंड 65 (क) (ब) के अन्तर्गत नियुक्त किए जाने वाले सदस्य चक्र क्रम (रोटेशन) से निर्वाचन के अधधीन नहीं होंगे तथा केन्द्र सरकार या सेबी के, जैसी भी स्थिति हो, प्रसादानुसार पद को धारित करेंगे।

6. संकल्प किया जाता है कि कम्पनी अधिनियम की धारा 31 एवं अन्य प्रयोज्य उपबन्धों के अनुसार, कम्पनी के संगम-अनुच्छेदों के विद्यमान अनुच्छेद संख्या 66 को विलोपित किया जाएगा तथा उसके स्थान पर निम्नलिखित नया अनुच्छेद प्रतिस्थापित किया जाएगा :—

अनुच्छेद संख्या 66

(क) उक्त खण्ड 65 (क) (ग) के अन्तर्गत नाम निर्देशित किए जाने वाले जन प्रतिनिधि सम्मिलित उन व्यक्तियों में से होंगे जिन्हें प्रतिनिधि बाजार से संबंधित क्षेत्रों में आवश्यक व्यावसायिक सक्षमता एवं अनुभव प्राप्त हो।

(ख) उन प्रतिनिधियों के रूप में नाम निर्देशन के लिए, एक्सचेंज की प्रबन्ध परिषद में नाम निर्देशन हेतु सेबी को व्यक्तियों के नामों को अग्रप्रेषित करेगी। प्रेषित करेगी। तथापि, सेबी को उन व्यक्तियों को नाम निर्देशित करने का अधिकार होगा, जिन्हें नाम एक्सचेंज की प्रबन्ध परिषद द्वारा अग्रप्रेषित नहीं किए गए हों।

(क) प्रबंध परिषद् में नाम निर्दिष्ट किए जाने वाले जन प्रतिनिधि पद ग्रहण करने की तारीख से एक वर्ष की अवधि के लिए अथवा वार्षिक साधारण बैठक के होने तक, जो भी पूर्व में हो, पद को धारित करेंगे।

7. संकल्प किया जाता है कि कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 31 एवं अन्य प्रयोज्य उपबंधों के अनुसार, कम्पनी के संगम अनुच्छेदों के विद्यमान अनुच्छेद 67 को विलोपित किया जाएगा तथा उसके स्थान पर निम्नलिखित नया अनुच्छेद प्रतिस्थापित किया जाएगा :—

“जब तक सेवा द्वारा अन्यथा सहमत न हुआ जाए, एकसंख्यक के साधारण निष्पत्ति वाली वार्षिक साधारण बैठक में निर्वाचित किए जाने वाले प्रबंध परिषद् के सदस्यों की संख्या में वृद्धि करने के लिए, अनुच्छेद संख्या 65 में संबंधित किए जाने के सिवाय, अधिभूत नहीं होगा।”

8. संकल्प किया जाता है कि कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 31 एवं अन्य प्रयोज्य उपबंधों के अनुसार, कम्पनी के संगम अनुच्छेदों के विद्यमान अनुच्छेद संख्या 74 को विलोपित किया जाएगा तथा उसके स्थान पर निम्नलिखित नया अनुच्छेद प्रतिस्थापित किया जाएगा :—

अनुच्छेद संख्या 74.

(क) एकसंख्यक का अध्यक्ष वार्षिक साधारण बैठक के समाप्त होने के बाद इस दिनों के भीतर प्रबंध परिषद् के सदस्यों में से निर्वाचित किया जाएगा तथा किसी व्यक्ति को अध्यक्ष के रूप में नियुक्ति के लिए कोई सरकार या सेवा से कोई अनुमति की आवश्यकता नहीं होगी।

(ख) यथोपरोक्त नियुक्त अध्यक्ष पद को एक वर्ष के लिए धारित करेगा किन्तु पुनर्निर्वाचन के लिए पात्र होगा।

परन्तु यह कि कोई भी सदस्य जिसके पद समाप्त अवधियों के लिए पद धारित कर लिया है, पुनर्निर्वाचन के लिए स्वयं को प्रस्तुत करने का पात्र नहीं होगा जब तक कि उसके द्वारा ऐसे पद को अंतिम रूप में धारित करने से, एक वर्ष की अवधि व्यतीत न हो गयी हो।

(ग) एकसंख्यक का उपाध्यक्ष वार्षिक साधारण बैठक के समाप्त होने के बाद इस दिनों के भीतर प्रबंध परिषद् के सदस्यों में से निर्वाचित किया जाएगा तथा किसी व्यक्ति को उपाध्यक्ष के रूप में नियुक्ति के लिए कोई सरकार या सेवा से कोई अनुमति की आवश्यकता नहीं होगी।

(घ) यथोपरोक्त, नियुक्त उपाध्यक्ष पद को एक वर्ष के लिए धारित करेगा किन्तु पुनर्निर्वाचन के लिए पात्र होगा।

संकल्प किया जाता है कि कोई भी सदस्य, जिसने या सतत अवधियों के लिए पद धारित कर लिया है, पुनर्निर्वाचन के लिए स्वयं को प्रस्तुत करने के लिए पात्र नहीं होगा जब तक कि उसके द्वारा ऐसे पद को अंतिम रूप में धारित करने से एक वर्ष की अवधि व्यतीत न हो गयी हो।

(ङ) परिषद् उनमें से एक को कोषाध्यक्ष के रूप में निर्वाचित करेगी।

(च) इस प्रकार निर्वाचित अध्यक्ष, उपाध्यक्ष एवं कोषाध्यक्ष तथा इस प्रकार निर्वाचित सदस्य अगली वार्षिक साधारण बैठक के होने तक या उनके उत्तराधिकारी के निर्वाचित होने तक पद धारित करेंगे।

(छ) अध्यक्ष या उपाध्यक्ष के मृत्यु होने, त्याग पत्र देने या किसी अन्य कारण से पद की आकस्मिक रिक्ति होने की दशा में, उस रिक्ति की सूचना केन्द्रीय सरकार/सेवा को दी जाएगी। प्रबंध परिषद् ऐसी रिक्ति के उत्पन्न होने में दस दिन के भीतर परिषद् में निर्वाचित सदस्यों में से एक उत्तराधिकारी को नियुक्त करेगी। कोषाध्यक्ष के पद पर किसी आकस्मिक रिक्ति होने की दशा में, परिषद् रिक्ति को भरने के लिए अपने सदस्यों में से एक को निर्वाचित करेगी।

(ज) किसी रिक्ति के होने पर यथोपरोक्त नाम निर्दिष्ट/निर्वाचित किए गए व्यक्ति, उसी अवधि तक पद को धारित करेंगे जिराके लिए पद धारक जिसके पद स्थान पर उसे नियुक्त किया गया है, यदि वह पद यथोपरोक्त तरीके से रिक्त नहीं किया गया होता तो धारित करता।

9. संकल्प किया जाता है कि कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 31 एवं अन्य प्रयोज्य उपबंधों के अनुसार कम्पनी के संगम अनुच्छेदों के निम्नलिखित विद्यमान अनुच्छेद संख्या 83 (घ) को विलोपित किया जाएगा :—

“किसी भी व्यक्ति को सतत तीन वर्षों से अधिक अवधि के लिए अध्यक्ष या उपाध्यक्ष के रूप में काम करने रहने की अनुमति नहीं दी जाएगी।

10. संकल्प किया जाता है कि कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 31 एवं अन्य प्रयोज्य उपबंधों के अनुसार कम्पनी के संगम अनुच्छेदों के विद्यमान अनुच्छेद संख्या 85 (क) को विलोपित किया जाएगा तथा उसके स्थान पर निम्नलिखित नया अनुच्छेद प्रतिस्थापित किया जाएगा :—

अनुच्छेद 85 (क)

जब सेवा द्वारा इस प्रकार चाहा जाए, प्रबंध परिषद् सेवा को पूर्ण अवधि से एक पूर्ण कालिक कार्यकारी निदेशक नियुक्त करेगी, जो प्रबंध परिषद् का पदेन सदस्य तथा प्रबंध परिषद् द्वारा गठित समिति का या उप समिति का भी सदस्य होगा। कार्यकारी निदेशक की सेवा की शर्तें एवं निबंधन नियुक्ति का तरीका एवं सेवा की समाप्ति सेवा की पूर्व अनुमति के अधीन रहेगी। इस प्रकार नियुक्त किया गया व्यक्ति अपने पद को धारित करने की अवधि के दौरान, अध्यक्ष या अध्यक्ष के रूप में किसी कारकवार में स्वयं को नहीं लगाएगा तथा यदि एकसंख्यक के किसी सदस्य की इस प्रकार नियुक्ति की जाती है तो वह एकसंख्यक की संख्या से तुरन्त घटाया पत्र दे देगा।

प्रबंध परिषद् को अतिरिक्त, कार्यकारी निदेश का कर्तव्य यह होगा कि वह कानूनों, नियमों तथा साथ ही संगम-अनुच्छेदों के नियमों, विनियमों एवं एक्सचेंज की प्रति-निधियों के प्रयोज्य उपबंधों को क्रियान्वित करने के लिए सही द्वारा जारी किए गए निर्देशों, मार्ग निर्देशों एवं आदेशों को क्रियान्वित करे।

हम संबंध में किसी प्रकार से असफलता पर उसी एक्सचेंज सभा, बोर्ड की पूर्ण अनुमति से या ऐसी से उस संबंध के निर्देश पाए जाने पर सेवा से निष्काशित किया जा सकेगा या उसकी संवाण सम्पत्ति की जा सकती किन्तु कार्यकारी निदेशों को उसकी ऐसी सेवा सम्पत्ति के विरुद्ध सृजित करने का एक अवसर दिया जाएगा।

11. संकल्प किया जाता है कि कम्पनी अधिनियम की धारा 31 एवं अन्य प्रयोज्य उपबंधों के अनुसार कम्पनी के संगम-अनुच्छेदों के अनुच्छेद संख्या 85 (क) में प्रयुक्त शब्द "एक्सचेंज के कामकाज का संपूर्ण प्रबंध अनुच्छेद 65 के अनुसार प्रबंध परिषद् में निहित होने की शर्त के अधीन" को विलोपित किया जाएगा तथा उसके स्थान पर निम्न शब्दों में प्रतिस्थापित किया जाएगा :—

"एक्सचेंज के कामकाज का समग्र नियंत्रण, पर्यवेक्षण एवं प्रबंध का निदेशन अनुच्छेद 65 के अनुसार प्रबंध परिषद् में निहित रहने के अधीन"

12. संकल्प किया जाता है कि कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 31 एवं अन्य प्रयोज्य उपबंधों के अनुसार, कम्पनी के संगम अनुच्छेदों के विद्यमान अनुच्छेद संख्या 91 को विलोपित किया जाएगा तथा उसके स्थान पर निम्नलिखित नाम अनुच्छेद प्रतिस्थापित किया जाएगा :—

अनुच्छेद संख्या 91

(क) उक्त अनुच्छेद संख्या 91 में वर्णित प्रबंध परिषद् की समितियों के अतिरिक्त, प्रबंध परिषद् प्रत्येक वर्ष तथा प्रत्येक वार्षिक साधारण बैठक के बाद तथा शक्य सीधता निम्नलिखित समितियों का गठन करेगी :—

(अ) साध्यस्थ (आविर्देश) समिति,

(ब) व्यक्तिगत (डिफाल्टर) समिति,

(स) अनुशासी समिति।

(ख) उपर्युक्त प्रत्येक समिति में एक्सचेंज के तालीम प्रतिष्ठित में अधिक सदस्य नहीं होंगे तथा उक्त समितियों में इन साठ प्रतिशत स्वी की पूर्ण अनुमति से एक्सचेंज के सदस्यों से भिन्न अन्य व्यक्तियों से नाम निर्देशित किए जाएंगे।

(ग) ऐसी प्रत्येक समिति में उसकी सूची में एक्सचेंज के अध्यक्ष को सदस्य शामिल किया जाएगा जो सामान्यतः पर इन समितियों की प्रत्येक बैठक में अध्यक्षता करेगा। अध्यक्ष की अनुपस्थिति में समिति के उपस्थित सदस्य अपने स्वयं से ही किसी एक व्यक्ति का समय-समय पर निर्वहण करने में उस बैठक की अध्यक्षता करेगा।

(घ) समिति के सभी सदस्य अपने संबंधित नाम निर्देशन की तारीख से अगली वार्षिक साधारण बैठक से बाद आयोजित प्रबंध परिषद् की प्रथम बैठक होने तक पद धारित करेंगे।

परन्तु यह कि यदि प्रबंध परिषद् की उक्त समिति में, स्थायी समितियों के नए सदस्यों को नाम निर्देशित नहीं किया जाता है, तो विद्यमान सदस्य सही की पूर्ण अनुमति से प्रबंध परिषद् द्वारा उनके उत्तराधिकारियों के बीच रूप से नाम निर्देशित किए जाने तक कार्य करते रहेंगे।

(ङ) प्रबंध परिषद् समय-समय पर किसी भी समिति के सदस्य को रिक्त होने पर सही की पूर्ण अनुमति से उस पद को भरेंगी।

(च) एक्सचेंज का बोर्ड भी सदस्य चाहें वह प्रबंध परिषद् का सदस्य हो या नहीं, समिति में नियुक्ति के लिए पात्र होगा।

(छ) समिति में एक्सचेंज का कोई भी सदस्य अपने पद को रिक्त करेगा यदि वह एक्सचेंज का सदस्य नहीं रहता है या यदि उसे निर्देशित कर दिया जाता है अथवा व्यक्तिगत (डिफाल्टर) घोषित कर दिया जाता है या उसे निष्काशित कर दिया जाता है।

(झ) प्रबंध परिषद्, समय-समय पर समिति के किसी भी सदस्य को निष्काशित कर सकेगी तथा इन दिनों के अनुसार, उस पर किसी अन्य व्यक्ति को नाम निर्देशित कर सकेगी।

दस्त्र संचालक

दस्त्र समिति

दस्तावेज-400 009, दिनांक

1995

दस्त्र समिति अधिनियम, 1963 (1963 का 41) की धारा 23, उपधारा (1) तथा दस्त्र समिति नियम 1965 के नियम 21, संपठित उपनियम (2) द्वारा पदों धारितियों का प्रयोग करने हेतु, दस्त्र समिति, केन्द्रीय सरकार की पूर्णानुमति से दस्त्र वार्षिक परीक्षण, 1987 विनियमों में एतद्वारा निम्न प्रकार संशोधन करती है अर्थात् :—

1. (1) ये विनियम दस्त्र वार्षिक परीक्षण (संशोधन) विनियम, 1995 कहलायेंगे।

(2) ये सरकारी राजपत्र में प्रकाशित तारीख से लागू होंगे।

2. दस्त्र वार्षिक परीक्षण, 1987 के विनियम में

(1) 'डाटा विश्लेषण' शीर्षक के नीचे तालिका में

(क) टिप्पणी (1) तथा उससे संबंधित प्रविष्टियों के स्थान पर निम्नलिखित को प्रतिस्थापित किया जायेगा :—

"सामान्यतः नमूने प्राप्त होने के बाद 5 दिनों में परीक्षण रिपोर्ट जारी किया जायेगा, तथापि, 'पारी गडले प्राथमिकता' परीक्षण किया जाय। 'पारी गडले प्राथमिकता' नमूनों के लिए परीक्षण प्रसार, लागू प्रसार से दृग्गते होंगे।"

(ख) टिप्पणी (3) में अंक '50/-' के स्थान पर अंक '100/-' को प्रतिस्थापित किया जायेगा।

- (ग) टिप्पणी (4) में अंक '5' के स्थान पर अंक '10' को प्रतिस्थापित किया जायेगा।
- (2) विनियम 4 में, 'परीक्षण मापदण्ड' के अंतर्गत प्रविष्टि डी) के बाद, इस प्रविष्टि को अंतःस्थापित किया जाएगा अर्थात् इ) समिति में जिन पार्टियों

के नमूने नियमित/निरंतर/अधिक मात्रा में प्राप्त होते हैं, उन्हें 15% तक परीक्षण प्रभार में छूट दी जायेगी।

- (3) विनियम 6 में तालिका के स्थान पर निम्नलिखित तालिका प्रतिस्थापित की जायेगी अर्थात् :

तालिका

क्रम संख्या	रेशा परीक्षण	परीक्षण प्रभार रूपों में	अपेक्षित परीक्षण नमूनों की न्यूनतम मात्रा	मानकों का संवर्ध
कपास				
1.	नमी का अंश	40.00	250 ग्राम	आईएस: 199-89
2.	ट्राण अंश	85.00	250 ग्राम	आईएस: 4871-68
3.	ऊपरी अर्ध साध्य लंबाई, एकसूतता सूचकांक, स्पेन लंबाई (2.5 प्रतिशत मि० मी०) स्पान लंबाई (5 प्रतिशत मि० मी०), एकसूतता अनुपात लंबाई का सी० बी० प्रतिशत, लघु रेशा प्रतिशत, रंग श्रेणी, रेशो का पतलापन, सूक्ष्म पर ब्रूडल टेनासिटी, या 3 मि मी गेज (स्टेलो मीटर परीक्षण) तथा टूटन पर दीर्घिकरण उच्च प्रबलता उपकरण का प्रयोग करते हुए	180.00	250 ग्राम	सीटीएल मेथड टीएस-11-05 एक एएसटीएमडी 1604-86
4.	नेप प्रति ग्राम	85.00	250 ग्राम	आईएस: 684-62
5.	रेशो की परिपक्वता: (परिपक्व रेशा प्रतिशत, परिपक्वता अनुपात, मिलिटैक्स में पतलापन)	85.00	250 ग्राम	एएसटीएमडी: 3818-90
ऊन				
1.	ऊन रेशा लंबाई	85.00	500 ग्राम	आईएस: 1377-71
2.	रेशो का पतलापन (प्रोजेक्शन पद्धति)	180.00	500 ग्राम	आईएस: 744-77
3.	रेशो का पतलापन (माइक्रोनेर)	60.00	500 ग्राम	आईएस: 6919-730
4.	रेशो की मजबूती (एकल रेशा मापन)	100.00	250 ग्राम	जडीएस: 3411-71
5.	ऊन/प्राणी रेशो में मज्जावृत्त रेशो का अंश	75.00	200 ग्राम	आईएस: 2899-650
6.	निनर घनत्व मानक निर्मित रेशा	70.00	200 ग्राम	आईएस: 234-73
1.	मीन लंबाई	120.00	200 ग्राम	आईएस: 233-78 आईएस: 10014 (भाग-1) 1984
2.	टाइटर (डेनियर) कट तथा भार पद्धति	160.00	200 ग्राम	आईएस: 10014 (भाग-2) 1981
3.	निनर घनत्व	160.00	200 ग्राम	आईएस: 10014 (भाग 2) 1981
4.	टूटन की तीव्रता तथा टूटन पर प्रसर (एकल रेशा)	300.00	200 ग्राम	आईएस: 235-89
5.	टेनासिटी और टूटन पर प्रसरण (एकल रेशा) एकल रेशा)	435.00 60.00	200 ग्राम 250 ग्राम	- वही- आईएस: 667-81
6 रेशो की पहचान				
घागा परीक्षण				
1.	घागे का प्रकार (रेशो की पहचान)	60.00	200 ग्राम	आईएस: 667-81
2.	घागे का संयोजन प्रतिशत (2 घटक) प्रत्येक अतिरिक्ता घटक के लिए	105.00	200 ग्राम	प्रयुक्त भारतीय मानकी के अनुसार
3.	नमी का प्रतिशत	40.00	200 ग्राम	आईएस: 199-89
4.	सीबी प्रतिशत के साथ या उसके बिना काउंट	50.00	30 मिनिकोन्स	आईएस: 1315-77

क्रम संख्या	धारा परीक्षण	परीक्षण प्रभार रुपयों में	अपेक्षित परीक्षण नमूनों की न्यूनतम मात्रा	मानकों का संदर्भ
5.	धागे की मजबूती			
	(क) की मजबूती	90.00	30 मिनिकोम्स	आईएस: 1671-77
	(ख) प्रसारण सहित एकल धागे की मजबूती	70.00	10 मिनिकोम्स	आईएस: 1670-91
	(ग) आरकेएम परीक्षण	100.00	10 मिनिकोम्स	आईएस: 1670-91
6.	पेंशन प्रति हंक			
	(क) एकल धागा	75.00	30 पैकेज	आईएस: 832-85
	(ख) प्लाईवुड केन्द्र धागा	75.00	30 पैकेज	
	(ग) प्लाईवुड केन्द्र का एकल धागा	60.00	30 पैकेज	
7.	पेंशन संतुलन	90.00	5 पैकेज	एसटीएमडी: 204-93
8.	समतलता			
	(क) समतलता प्रतिशत	90.00	10 पैकेज	एसटीएमडी 1425-89
	(ख) अपूर्णता (अतिरिक्त प्रभार)	25.00		सीटीएल मेथड टीम-11-01
9.	धागा स्वरूप श्रेणी (एसटीएमडी)	40.00	5 पैकेज	एसटीएमडी: 2255-90
10.	धागे की रेखा स्टेपल लंबाई	120.00	250 ग्राम	आईएस: 233-78
11.	पेंशन की दिशा (एकल या प्लाईवुड/केन्द्र धागा)	10.00	1 पैकेज	आईएस: 832-85
12.	मर्मरीकरण परीक्षण (बरियम एक्टिविटी नम्बर)	75.00	250 ग्राम	आईएस: 1689-73
13.	धागे का हरित्स/फिक्शन	120.00	10 मिनिकोम्स	सीटीएल मेथड टीम 11-08
14.	बहुतलु धागे का डेनियर	75.00	5 पैकेज	आईएस: 7703-90
15.	बहुतलु धागे में संतु संख्या	60.00	5 पैकेज	
16.	रील में धागे की लंबाई दस्त परीक्षण (भौतिक)	120.00	5 पैकेज	एसटीएमडी 204-93
1.	लंबाई चौड़ाई परीक्षण			
	(क) चौड़ाई तथा लंबाई	40.00	1 मी०	आईएस: 1954-90
	(ख) भार जोरम या लिनर मीटर	30.00	1 मी०	आईएस: 1964-70
2.	छोर तथा पिक्स (धागे का घनत्व)	30.00	1 मी०	आईएस: 1963-81
3.	प्राप्त धागे का काउंट तानक तथा बानक	60.00	1 मी०	सीटीएम मेथड
4.	धागे का काउंट (परिष्कृत पदार्थ को हटाने के बाद) तानक तथा बानक	120.00	1 मी०	टीएम 11-02 एक आईएस: 3442-80
5.	कपड़े से ली हुई धागे की मजबूती तानक तथा बानक	180.00	1 मी०	आईएस: 1969-85
6.	कपड़े का बुनाई से सिकृण (या धागे में क्रिम्प) तानक तथा बानक	40.00	1 मी०	आईएस: 3442-80
7.	तनन सामर्थ्य	90.00	1 मी०	आईएस: 1969-85
	(क) टूटन पर प्रसरण या निविष्ट भारण (अतिरिक्त प्रभार)	30.00		
8.	पारगम्यता (पानी) कोन परीक्षण	60.00	1 मी०	आईएस: 7941-76
9.	धागे की पेंशन हंक मानक तथा बानक	90.00	1 मी०	आईएस: 832-85
10.	बिंदार प्रतिरोध	85.00	1 मी०	आईएस: 6489-93
11.	शिकन पुनः प्राप्ति	50.00	1 मी०	आईएस: 4681-81
12.	वायु पारगम्यता (क्रम दबाव परीक्षण)	50.00	2 मी०	आईएस: 11056-84
13.	गोलीयन प्रतिरोध	75.00	2 मी०	आईएस: 10971-84
14.	इस्टिकाटेप तथा अन्य प्रकार के तानकों का फटीक परीक्षण	50.00	5 मी०	आईएस: 9686-80
15.	स्फोटन परीक्षण	85.00	1 मी०	आईएस: 1966-75
16.	कड़ापन परीक्षण	40.00	1 मी०	आईएस: 6490-71
17.	क्रिम्प की दृढ़ता		1 मी०	
	(क) तानक	35.00		
	(ख) बानक	35.00		

क्रम संख्या	वस्त्र परीक्षण (भौतिक)	परीक्षण प्रसार रूपों में	अपेक्षित परीक्षण नमूनों की न्यूनतम संख्या	मानकों का संदर्भ
18.	इलेस्टिक टेप तथा तन्तु रूप परीक्षण के 50 प्रतिशत विस्तार के निर्माण में भार	100.00	5 मी०	आईएस 9686-80
19.	मोटाई परीक्षण	40.00	1 मी०	आईएस 7702-75
20.	इलेस्टिक टेप तथा तन्तु रूप वस्तुओं का क्षयांक (क) यदि परीक्षण गं० 18 घी पृष्ठी गरी हो तो (ख) यदि परीक्षण गं० 18 न पृष्ठी हो तो	60.00 180.00		
21.	बुनाई निरीक्षण का प्रकार	35	1 मी०	
22.	तायलॉन साक्ष्य की तननता	45	एक जोड़	आईएस: 5084-90
23.	अपवर्णन प्रतिरोध (फ्लैक्स या फ्लैट या एक्ज)	90	2 मी०	आईएस: 12673-89
24.	धारे का प्रकार (स्टेपल स्पिन या फिलामेंट)	60.00	1 मी०	
25.	काउंटरबार डेनियर बार संयोजन	105.00	1 मी०	
26.	गलनांक का निर्धारण वस्त्र परीक्षण (रसायन)	50.00		एएसटीएमडी 276-1987
1.	रेशे की पहचान (गुणात्मक धारों में)	60.00	1 मी०	आईएस: 667-81
2.	मानात्मक धारों में घटक रेशे की पहचान (प्रतिशत में) (क) मानात्मक धारों में घटक रेशे की पहचान हो (दो घटक) (ख) प्रत्येक घटक के लिए अतिरिक्त	105.00 75.00	1 मी०	प्रमुख भारतीय मानकों के अनुसार ज०, ज
3.	रेशों का सूक्ष्मदर्शीय फोटो	75.00	1 मी०	
4.	गैर-रेशेदार सामग्री को हटाने की पद्धति कपड़ों में तैल	120.00	25 ग्राम	आईएस: 9068-79 आईएस: 199-89
5.	फट्स तथा बर्सेमिंग	50.00	25 ग्राम	बीएस 3477-1962
6.	पानी विलयणीय पदार्थ	50.00	25 ग्राम	आईएस: 3156-66
7.	एण/कल आकार/फिनिश/कटा वस्तु का अनुमान	40.00	25 ग्राम	आईएस: 199-89
8.	पी एच निर्धारण	50.00	25 ग्राम	आईएस: 1390-83
9.	क्लोराईड अंश	60.00	25 ग्राम	आईएस: 4202-67
10.	सोफ्टाईड अंश	60.00	25 ग्राम	आईएस: 4203-67
11.	टिटानियम डायोक्साईड अंश	60.00	25 ग्राम	
12.	सूती वस्त्र सामग्री की ताम्र संख्या	100.00	25 ग्राम	आईएस: 200-89
13.	लोहा, क्रोमियम तथा जिंक अंश	120.00	25 ग्राम	आईएस: 4655-68
14.	नमी का अंश	40.00	25 ग्राम	आईएस: 199-89
15.	तरलता परीक्षण	240.00	25 ग्राम	आईएस: 244-84
16.	डेरियम एक्टिविटी नम्बर	75.00	25 ग्राम	आईएस: 1989-73
17.	रंग के वर्ग की पहचान (प्रति वर्ग)	120.00	25 ग्राम	आईएस: 4472-67
18.	कच्चे ऊन का ऊन अंश	240.00	50 ग्राम	आईएस: 84-6-77
19.	बुने हुए या निट्टेड वस्त्रों की लम्बाई-चौड़ाई के परिवर्तन	120.00	1 मी०	आईएस: 2977-89 आईएस: 1313-84 आईएस: 665-89
20.	शष्पना का डिग्री का निर्धारण	60.00	25 ग्राम	
21.	सूती वस्त्रों में क्लोरिन के अयशेष	60.00	25 ग्राम	आईएस: 2350-63
22.	नमूनों का काल प्रभाव (24 घंटे)	60.00	1 मी०	आईएस: 9686-80
23.	ज्वलनशीलता परीक्षण (क) ध्यानन समयतल या उष्माक्षेप समयतल (ख) मी मत धांसमीजन सूचकांक	120.00 300.00	1 मी० 1 मी०	एएसटीएमडी 1230-94 आईएस: 11871-86 आईएस: 13501-92

क्रम संख्या	वस्त्र परीक्षण (रसायन)	परीक्षण प्रसार रूपों में	अपेक्षित परीक्षण नमूनों की न्यूनतम मात्रा	मानकों का संदर्भ
24.	परिमिश्रित वस्त्रों या डिजिनेटों की सूत्रा प्रतिरोध तथा सूत्राभीचन क्षमता	360.00	1 मी०	आईएस: 11813-86
25.	गैर-ग्रेजोडार सामग्री को हटाना	120.00	1 मी०	आईएस: 9068-79
26.	लेमिनेटेड जूट बैग में बिटेमेन का प्रण	45.00	1 मी०/1 बैग	आईएस: 8477-85
27.	वस्त्रों में चिप चपे प्रण का निश्चरण	60.00	1 मी०	
28.	बाइनिन बिलेपित वस्त्रों का परीक्षण			आईएस: 1259-84
	(1) जेलिंग परीक्षण	90.00	1 मी०	
	(2) उष्मा प्रतिरोध तथा बिलेपित द्रव्यमान की क्षति	60.00	1 मी०	
	(3) शीत प्रतिरोध	25.00	1 मी०	
	(4) उष्मा प्रतिरोध	125.00	1 मी०	
	(5) बिलेपन बिपक्षपाद	45.00	1 मी०	
29.	डिपार्डिजि क्षमता/एमियांगनीय एंजाइम की सापेक्ष क्षमता	120.00	100 ग्राम	आईएस: 647-65
30.	एकधार रोमाल नमूनों को तैयार करना रंग के पक्षेपन का परीक्षण	150.00	5 मी०	
1.	धुलाई (आईएस परीक्षण 1 से 5)			
	(क) 1 या 2 के लिए	80.00	1 मी०	आईएस: 687-79 आईएस: 3361-79
	(ख) 3 या 4 या 5 के लिए	100.00	1 मी०	आईएस: 764-79 आईएस: 765-79 आईएस: 3417-79
2.	प्रकाश			
	(क) बर्ग 5 तक	85.00	1 मी०	आईएस: 2454-85
	(ख) बर्ग 5 से अधिक	100.00	1 मी०	
3.	विरंजन	80.00	1 मी०	आईएस: 762-88 आईएस: 763-88
4.	तप्त शक्ति	80.00	1 मी०	आईएस: 689-88
5.	निर्घर्षण (शुष्क तथा प्रद्र)	50.00	1 मी०	आईएस: 766-88
6.	कार्बनिक विलायक (शुष्क सफाई)	75.00	1 मी०	आईएस: 688-88
7.	पसीना (अम्ल तथा आरीय)	75.00	1 मी०	आईएस: 971-83
8.	घिसना डाटा रंग प्रणाली	60.00	1 मी०	आईएस: 11908-86
1.	पर वसंकेता वक्र	30.00	1 मी०	
2.	रंग अंतर	60.00	1 मी०	
3.	रंजक की मजबूती की तुलना	60.00	1 मी०	
4.	प्रति रंजक क्रियाधार के लिए रंजकों के अंशांकन को तैयार करना	60.00	1 मी०	
5.	8 स्तरों तक अंशांकन नमूनों के लिए पर वसंकेता पठन	120.00	1 मी०	
6.	वर्णसूचक यंत्र सहित क्रम संख्या 5 के अनुरूप विशेष परीक्षण	150.00	1 मी०	
1.	एकल रंगा मजबूती तथा प्रसरण	150.00	250 ग्राम	आईएस: 235-89
2.	किसी परीक्षण के लिए अलग-अलग पटन की व्यवस्था करना	40.00	1 मी०	
3.	धूसर तथा परिमिश्रित वस्त्र सामग्री में निर्घर्षण हानि	60.00	1 मी०	आईएस: 1383-77
4.	रंगुन डाटा की व्यवस्था तथा विशेषण को सीधी प्रतिशत, माध्य गण, सीमांत गुण, माध्य मानक त्रुटि अदि जैसे विभिन्न परिमाणों तथा शीघ्र दृष्टिगत और अर्थ ग्रहण के लिए आवश्यक आलेख प्रदर्शित किया जाता है।	120.00	1 मी०	

वाई० पी० सिंह, सचिव
टैक्सटाईल्स कोमेटी, बोम्बे।

भारतीय यूनिट ट्रस्ट

बम्बई, दिनांक 30 नवम्बर 1995

सं. यू. टी./डी. बी. डी. एम./431-ए./एस. पी. डी. 74 डी./95-96—भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 (1963 का 52) की धारा 21 के अन्तर्गत बनाए गए मास्टर इक्विटी प्लान 1996 का पेशकश दस्तावेज, जिसे 16 अक्टूबर 1995 को हुई कार्यकारिणी समिति की बैठक में अनुमोदित किया गया, इसके नीचे प्रकाशित किया जाता है।

ए. जी. जोशी

महाप्रबंधक

व्यवसाय विकास एवं विपणन

मास्टर इक्विटी प्लान 1996

पेशकश (आफर) दस्तावेज

06 नवम्बर, 1995 से 31 मार्च, 1996 तक पेशकश खुली रहेगी

मास्टर इक्विटी प्लान 1996 भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम 1963 (1963 का 52) की धारा 19 (1) (8) (सी) के अंतर्गत बनाया गया है जो कथित अधिनियम की धारा 21 के अंतर्गत यूटीआई के न्यासी मंडल द्वारा बनाई गई इक्विटी संबंधित यूनिट योजना 1996 के संबंध में है।

* प्लान के विवरण भारतीय प्रतिभूति और दिनिमय बोर्ड (म्यूचुअल फण्ड) विनियम, 1993 के अनुसार तैयार किए गए हैं और जन साधारण के अभिधान हेतु पेश किए गए यूनिट सेबी द्वारा न तो अनुमोदित अथवा अनुमोदित किए गए हैं न ही सेबी ने पेशकश दस्तावेज की यथार्थता अथवा पर्याप्तता को ही प्रमाणित किया है।

प्लान का उद्देश्य

इक्विटी संबंधित बचत योजना पर सरकार के दिशानिर्देशों के अनुसार बनाए गए इस प्लान का उद्देश्य निवेश की गई राशि पर कर छूट उपलब्ध कराना तथा कुछ अवधि के बाद कथित राशि में उचित वृद्धि प्रदान कर सदस्यों को वांछित लाभ देना है।

विशिष्टताएं

* यह एक इस वर्ष का प्लान है।

* प्लान इनके लिए खुला है : निवासी वयस्क व्यक्तियों/अवयस्क/हिन्दू अविभक्त परिवारों/व्यक्तियों का कोई संघ या व्यक्तियों का निवास, जिसमें किसी भी मामले में केवल पति और पत्नी शामिल होंगे जो गोवा राज्य और संघशासित क्षेत्र दादरा और नगर हवेली और दमन और दिव क्षेत्रों में प्रचलित सामुदायिक या सांप्रदायिक प्रणाली से नियंत्रित हैं।

* आयकर अधिनियम 1961 की धारा 88 के अंतर्गत इस प्लान में किया गया निवेश, रुपये 60,000/- की संपूर्ण सीमा के भीतर रुपये 10,000/- तक की निवेशित राशि का 20% आयकर छूट के योग्य होगा।

* बिक्री 06-11-1995 से 31-03-1996 तक खुली रहेगी।

* आबंटन की तिथि से 3 वर्षों की आरम्भिक समय बंदी के बाद पुनर्निवेश की अनुमति होगी।

* आबंटन की तिथि से तीन वर्षों की समय बंदी के बाद योजना एनएसई और ओटीसीआई में सूचीबद्ध की जाएगी।

* प्लान में नवम्बर, दिसम्बर, जनवरी और फरवरी माह में शामिल होने हेतु निवेश की गई राशि पर क्रमशः 4%, 3.5%, 2.5% और 1.5% की दर से दीर्घ निवेश के लिए प्रोत्साहन राशि प्रदान की जाएगी।

* पूँजी वृद्धि पर आयकर अधिनियम 1961 की धारा 48 तथा 112 के अंतर्गत कर लाभ।

जोखिम के तत्व

* प्लान के यूनिटों में निवेशों पर बाजार का जोखिम होता है और प्लान के वृद्धि आस्त मूल्य (एनएवी) का उतार या नीचे जाना बाजार की शक्तियों पर निर्भर करता है।

* ट्रस्ट की पहल की योजनाओं/प्लानों का कार्यान्वयन आवश्यक रूप से भावी परिणामों का बोधक नहीं है। इस प्लान के लक्ष्यों की प्राप्ति का कोई आश्वासन नहीं दिया जा सकता है।

* मास्टर इक्विटी प्लान 1996 केवल प्लान का नाम है और यह किसी भी प्रकार से प्लान की गुणवत्ता का संकेत नहीं देता है। निवेशकों से आग्रह किया जाता है कि इस प्लान में निवेश करने से पहले पेशकश की शर्तों का सावधानीपूर्वक अध्ययन कर लें।

प्रबंधन के विचार से जोखिम के तत्व

* ट्रस्ट 31 वर्षों से अधिक समय से कार्यरत है और इसने 4 करोड़ 80 लाख से अधिक निवेशकों से लगभग 61,000 करोड़ रुपये की निधियों के प्रबंधन में निपुणता हासिल की है।

यूटीआई की स्थापना

यूटीआई अधिनियम, 1963 के अंतर्गत भारतीय यूनिट ट्रस्ट की स्थापना की गई थी जिसका उद्देश्य बचत एवं निवेश को प्रोत्साहन देने तथा प्रतिभूतियों के अर्जन, धारण, प्रबंधन और निपटान से ट्रस्ट को प्रोद्भूत होनेवाली आय, लाभों और अभिलाषों में सहभागिता थी। ट्रस्ट ने 1 जुलाई 1964 से काम करना आरम्भ किया था।

यूटीआई का प्रबंधन

ट्रस्ट के कार्यों एवं व्यवसाय का प्रबंधन न्यासी मंडल में निहित है जिसका भारत सरकार द्वारा नियुक्त एक पूर्णकालिक अध्यक्ष होता है। बोर्ड के अलावा एक सांनिधिक कार्यकारिणी समिति

होती है जिसमें अध्यक्ष, कार्यपालक न्यासी तथा भारतीय औद्योगिक विकास बैंक द्वारा नामित दो अन्य न्यासी शामिल हैं। यह समिति मंडल की कार्यक्षमता के अंतर्गत आने वाले किसी भी मामले पर विचार करने के लिए सक्षम है।

1. डा. एस. ए. बर्वे—अध्यक्ष, भारतीय यूनिट ट्रस्ट
2. श्री एस. एच. खान—अध्यक्ष, भारतीय औद्योगिक विकास बैंक
3. डा. अरविंद वीरमणि—सलाहकार, नीति निर्धारण, भारत सरकार आर्थिक कार्य विभाग, वित्त मंत्रालय
4. श्री एन. एम. संखरिया—प्रबंध निदेशक, गुजरात अंबुजा सीमेंट लि.
5. श्री पी. आर. खन्ना—सहजी लेखाकार
6. श्री आर. वी. गुप्ता—उप गवर्नर, भारतीय रिजर्व बैंक
7. श्री जे. एस. सालुंखे—अध्यक्ष, भारतीय जीवन बीमा निगम
8. श्री एन. वाघुल—अध्यक्ष, आईसीआईसीआई लि.
9. श्री जे. वी. शेट्टी—अध्यक्ष और प्रबंध निदेशक, कैनरा बैंक

इक्विटी सम्बद्ध बचत यूनिट योजना—1996 का ब्यौरा
(ईएलएसएस 1996)

संक्षिप्त शीर्षक और योजना का आरम्भ :

(1) यह योजना इक्विटी सम्बद्ध बचत यूनिट योजना 1996 (ईएलएसएस 1996) कही जाएगी।

(2) यह योजना और इसके अंतर्गत बना प्लान दस वर्षों के लिए अर्थात् 1 अप्रैल 1996 से 31 मार्च 2006 तक की अवधि के लिए होगा।

(3) यूनिटों की बिक्री 6 दिसम्बर 1995 से 31 मार्च 1996 तक की जाएगी।

बशर्ते यूनिट ट्रस्ट के न्यासी मंडल की कार्यकारिणी समिति/अध्यक्ष किसी भी समय युद्ध या युद्ध जैसी परिस्थितियों उत्पन्न होने पर, स्टाक एक्सचेंजों में व्यवसाय न होने पर या अन्य सामाजिक आर्थिक कारण होने पर अवधारों से 7 दिनों की नोटिस देने के बाद या ऐसी पद्धति से जैसा ट्रस्ट द्वारा निश्चय किया जाए, योजना के अंतर्गत यूनिटों की बिक्री स्थगित कर सकते हैं।

(4) प्लान इक्विटी सम्बद्ध बचत योजना 1992 में उल्लिखित भारत सरकार द्वारा जारी दिशा निर्देशों और आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 88 के अन्वय में तैयार किया गया है।

2. परिभाषाएं :

इस योजना और इसके अंतर्गत होने प्लान में जब तक संदर्भ में अन्यथा अपेक्षित न हो—

(क) “स्वीकृत तिथि” का अर्थ ट्रस्ट द्वारा यूनिटों की बिक्री या पुनर्खरीद के लिए किसी आवेदक द्वारा ट्रस्ट को प्रेषित आवेदन पत्र के संदर्भ में वह तिथि है जब ट्रस्ट संतुष्ट हो कर सम्झना है कि आवेदन सही है और उसे स्वीकार करता है,

(ख) “अधिनियम” का तात्पर्य भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 (1963 का 52) से है;

(ग) “आवेदक” का अर्थ है वह व्यक्ति जो योजना और उसके अन्तर्गत बनाए गए प्लान में शामिल होने के लिए पात्र होगा, जो अवयस्क नहीं होगा और प्लान के खण्ड 3 के अन्तर्गत आवेदा करता हो।

(घ) “सूचीबद्ध” का अर्थ है ऐसे शेयर बाजारों में व्यापार करने के प्रयोजन से यूनिटों को सूचीबद्ध किया जाना जो फिलहाल प्रतिभूति संविदा (विनियमन अधिनियम 1956 (1956 का 42) के अन्तर्गत मान्य है।

(ङ) “अवरुद्ध अवधि” का अर्थ है योजना के अंतर्गत यूनिटों के आवेदन की तिथि से तीन वर्षों की अवधि जिसके दौरान आवेदक को यूनिट अपने पास रखनी होंगी और पुनर्खरीद के लिए प्रेषित नहीं करनी होगी।

(च) “व्यापार” का अर्थ है किसी मान्यताप्राप्त शेयर बाजारों के जरिए खरीद कर या बिक्री कर लेन-देन करना।

(छ) “निर्गमाधीन यूनिटों की संख्या” का अर्थ है बिक्री किए गए और शेष यूनिटों की कुल संख्या।

(ज) “मान्यताप्राप्त शेयर बाजार” का अर्थ है ऐसा शेयर बाजार जो प्रतिभूति संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1956 (1956 का 42) के अन्तर्गत तत्समय मान्यता प्राप्त है।

(झ) “रजिस्ट्रार” का तात्पर्य ऐसे व्यक्ति से है जिसकी सेवाएं ट्रस्ट द्वारा योजना के अन्तर्गत समय-समय पर रजिस्ट्रार के रूप में कार्य करने के लिए ली जा सकें।

(ञ) “विनियम” का अर्थ अधिनियम की धारा 43 (1) के अन्तर्गत बनाई गई भारतीय यूनिट ट्रस्ट सामान्य विनियमावली 1964 है।

(ट) “सेबी” का अर्थ है भारतीय प्रतिभूति और एक्सचेंज बोर्ड जिसे भारतीय प्रतिभूति और एक्सचेंज बोर्ड अधिनियम 1992 (1992 का 15) के अंतर्गत स्थापित किया गया।

(ठ) “यूनिट” का अर्थ यूनिट पंजी में दस रुपये के अंकित मूल्य का एक अधिभाजित शेयर है।

(ड) “यूनिट पंजी” का तात्पर्य फिलहाल इस योजना के अंतर्गत निर्गत और शेष यूनिटों के अंकित मूल्य के योग से है।

(ढ) “यूनिट ट्रस्ट” या “ट्रस्ट” का तात्पर्य अधिनियम की धारा 3 के अंतर्गत स्थापित भारतीय यूनिट ट्रस्ट से है।

(ण) इसमें अपरिभाषित किन्तु अधिनियम/विनियम में परिभाषित अन्य सभी अभिव्यक्तियों के वही अर्थ होंगे, जो अधिनियम/विनियम में दिए गए हैं।

(त) एक बचन वाले शब्दों में बहुवचन शामिल है और सभी पुल्लिंग संदर्भों में स्त्रीलिंग तथा एक में दूसरे के विपर्यय शामिल हैं।

हिविटी सम्बद्ध बजट योजना 1996 के अंतर्गत बनाए गए (एमपी 96) के मास्टर हिविटी प्लान—1996 (एमपी 96) के अंतर्गत यहां नीचे दिए जाते हैं :

1. परिभाषाएं :

शब्द (जो) प्लान में परिभाषित नहीं किये गये हैं तथा योजना और अधिनियम/विनियमों में परिभाषित किए हैं, उनके अपने-अपने अर्थ योजना/अधिनियम/विनियमों में दिए गए अर्थ हैं।

2. प्रत्येक यूनिट का अधिकतम मूल्य :

इस योजना में अंतर्गत जारी प्रत्येक यूनिट का मूल्य दस रुपए होगा।

3. यूनिटों के लिए आवेदन :

(1) यूनिटों के लिए आवेदन केवल निवासियों द्वारा किये जा सकते हैं, जैसे

(क) निवासी व्यक्ति, एकल रूप से अथवा तीन व्यक्तियों तक संयुक्त रूप से।

(ख) नाबालिग निवासी की ओर से माता-पिता, सौतेले माता-पिता या अन्य विधिक अभिभावक।

(ग) हिन्दू अधिभक्त परिवार।

(घ) व्यक्तियों का कोई संघ या व्यक्तियों का निकाय, जिसमें किसी भी मामले में केवल पति और पत्नी शामिल होंगे जो गोया राज्या और संघ शासित क्षेत्र शहरी और नगर हवेली और दमन और दिव क्षेत्रों में प्रचलित सामुदायिक या सांप्रदायिक प्रणाली से निर्मात्रित हैं।

(2) आवेदन ट्रस्ट के अध्यक्ष द्वारा प्रपत्र में होगा।

15. निवेश की न्यूनतम राशि :

आवेदन न्यूनतम 50 यूनिटों के लिए किया जाएगा और इसके बाद 50 यूनिटों के गुणकों में किया जाएगा। कोई अधिकतम सीमा नहीं होगी।

रुपए 50,000/- और उससे अधिक निवेश के मामले में, निवेशक को सलाह दी जाती है कि यदि उसका आयकर पीएन/जीआईआर संस्था है तो यह उसे तथा संबंधित आयकर अधिकारी के पते का उल्लेख करे।

5. एकत्र की जानेवाली न्यूनतम लक्ष्य राशि

प्लान के अन्तर्गत एकत्र की जाने वाली लक्ष्य राशि 100 करोड़ रुपए है। अत्यभिदान, यदि कोई हो तो उसे ट्रस्ट द्वारा रखा जाएगा।

यदि लक्ष्य राशि के 60 प्रतिशत का अभिदान नहीं हो तो, ट्रस्ट को आदाता के खाता चैक/प्रत्यर्पण आदेश द्वारा प्लान के अंतर्गत संग्रहीत पूरी राशि को यूनिटों की बिक्री सम्पत्ति तिथि से छ. हफ्तों या उसके पहले वापस करना होगा।

उक्त अनुबद्ध अवधि के भीतर राशि वापस न करने की स्थिति में बिक्री अवधि में बिक्री बंद होने की तिथि से 6 सप्ताहों की सम्पत्ति पर ट्रस्ट आदेशक को 15% प्रति वर्ष की दर से व्याज का भुगतान करने का जिम्मेदार होगा।

6. खर्चों पर सीमा

निर्गम के आरंभिक खर्चे प्लान के अंतर्गत एकत्र निधि के 6% से अधिक नहीं होंगे। प्लान के आरंभिक निर्गम खर्चों का अनुमान निम्नानुसार है :—

व्यय	%
शीघ्र निर्बंध के लिए प्रोत्साहन	1.75
सूचना और डाक	1.00
प्रचार और मार्केटिंग	1.00
एजेंटों को कमीशन	1.25
प्रशासनिक व्यय	0.25
रजिस्ट्रारों को प्रभार	0.50
निविध	0.25
योग	6.00

इस प्रकार किसी निवेशक द्वारा निवेश किए गए प्रत्येक रुपए के कम से कम 94 पैसे का इस प्लान में निवेश किया जाएगा।

आरंभिक निर्गम व्ययों के अतिरिक्त आवर्ती आधार पर प्लान का निम्नलिखित व्यय होगा जो किसी भी लेखा वर्ष के दौरान औसत साप्ताहिक शुद्ध आस्ति मूल्य के 3% से अधिक नहीं होगा। अनुमानित आवर्ती व्यय निम्नानुसार है :

व्यय	%
प्रशासनिक व्यय	1.00
अभिरक्षण शुल्क	0.50
विकास प्रारंभिक निधि	0.10
कर्मचारी कल्याण न्यास	0.10
लेखा शुल्क	0.20
रजिस्ट्रारों के लिए शुल्क	0.50
अन्य व्यय	0.60
योग	3.00

उपरोक्त व्यय अनुमानित हैं और वास्तविक रूप से किए गए व्ययों में परस्पर परिवर्तित किए जाने के अधीन हैं। फिर भी, सेबी (म्यूचुअल फण्ड) विनियम, 1993 के अनुसार काल आरंभिक निर्गम व्ययों के रूप में कुल व्यय एकत्र निधि की 6% की सीमा के भीतर तथा आवर्ती व्यय किसी भी लेखा वर्ष के दौरान साप्ताहिक औसत शुद्ध आस्ति मूल्य के 3% की सीमा के भीतर ही होगा। इसके अलावा, प्रशासनिक, व्यय, विकास प्रारंभिक

निधि और कर्मचारी कल्याण ट्रस्ट में अंशदान लेखा वर्ष के दौरान प्लान के साप्ताहिक औसत एनएवी के 1.25% से अधिक नहीं होगा।

7. भुगतान विधि :

(1) किसी आवेदक द्वारा आवेदित यूनिटों के लिए भुगतान आवेदन पत्र के साथ नकद, चेक या डाफ्ट द्वारा किया जाएगा।

जहां आवेदन ट्रस्ट के शाखा कार्यालयों में जमा किया जाए, वहां चेक या डाफ्ट उसी शहर में स्थित बैंकों की शाखा पर आहरित किए जाएं, जिस शहर में स्थित कार्यालय में आवेदन किए जाएं।

लेकिन जहां आवेदक ट्रस्ट के कार्यालय/संग्रहण केंद्र/विशेष अधिकृत कार्यालय वाले स्थान से भिन्न स्थान से आवेदन करना चाहें तो आवेदित यूनिटों के लिये आवेदन पत्र के साथ बैंक डाफ्ट के लिये दिये बैंक प्रभार घटाकर बैंक डाफ्ट भेजते हुए ऐसा कर सकता है। उदाहरणार्थ, यदि आवेदन राशि रुपये 10,000/- है तथा बैंक डाफ्ट प्रभार इस राशि के लिए रुपये 20/- है। इस तरह, डाफ्ट रु. 9,980/- रु. 10,000/- में रु. 20/- घटाकर के लिए भनवाया जा सकता है। डाफ्ट कमीशन प्रभार प्लान के आरंभिक निर्गम व्ययों का एक अंश होगा।

किन्तु जहां ट्रस्ट का कार्यालय/संग्रहण केंद्र/विशेष अधिकृत कार्यालय है और आवेदन स्थानीय बैंक डाफ्ट के साथ मिला है तो बैंक डाफ्ट कमीशन निवेशक को ही भरना होगा।

(2) यदि भुगतान चेक किया जाए तो स्वीकृत केंद्र द्वारा चेक प्राप्ति की तिथि होगी, बशर्त चेक की वसूली हो।

यदि भुगतान डाफ्ट द्वारा किया जाए तो स्वीकृत तिथि ऐसे डाफ्ट की निर्गम तिथि होगी, बशर्त डाफ्ट की वसूली हो, लेकिन आवेदन ट्रस्ट द्वारा उपयुक्त समझे गए समय के भीतर ट्रस्ट या संग्रहण केंद्र को प्राप्त हो जाए। यदि आवेदित यूनिटों के लिए भुगतान की गई आवेदित यूनिटों के लिए दिये राशि से कम हो, तो आवेदक को उतनी ही कम संख्या में यूनिट जारी किए जाएंगे, जिसने इस योजना के अंतर्गत किए जा सकेंगे। उसको दिये शेष राशि ट्रस्ट द्वारा यथोचित रीति से उसके खाते पर उसे वापस कर दी जाएगी।

(2) आवेदन स्वीकृत या अस्वीकृत करने का अधिकार ट्रस्ट का होगा :

ट्रस्ट को यह अधिकार होगा कि वह अपने विवेक से योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान में यूनिट जारी करने के लिए आवेदन स्वीकृत और/या अस्वीकृत कर सके। योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान में आवेदन करने के संबंध में किसी व्यक्ति की पात्रता या अन्यथा के बारे में ट्रस्ट का निर्णय अन्तिम होगा।

अपूर्ण आवेदन अस्वीकृत किए जा सकते हैं।

आवेदन अपूर्ण पाए जाने पर, अस्वीकृत कर दिया जाएगा और बिना किसी व्याज या अन्य राशि के, बाह्य जो भी है, आवेदन राशि ट्रस्ट द्वारा यथाशीघ्र वापस कर दी जाएगी।

राशि अपेक्षित परिचालनगत और प्रक्रियागत औपचारिकताएं पूरी होने पर वापस की जाएगी।

(3) यूनिट जारी होने की पहले आवेदक को योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान से संबंधित अपेक्षाओं को पुरा करना होगा :

योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान में यूनिटों के लिए आवेदन करने वाले व्यक्तियों को, आवेदन करने की अपनी पात्रता के बारे में ट्रस्ट को संतुष्ट करना होगा और ट्रस्ट की सभी अपेक्षाएं जैसे नाबालिग के मामले में जन्म प्रमाणपत्र, ए ओ पी/एच यू एफ के मामले में शपथ पत्र आदि पूरी करनी होंगी।

अपेक्षाएं पूरी करने या नहीं करने के प्रति ट्रस्ट की संतुष्टि उसके अपने विवेक पर निर्भर होगी।

गलत घोषणा करके यूनिट रखने वाला व्यक्ति अपनी यूनिट धारिता के निरस्तीकरण का भागी होगा और उसका नाम यूनिट धारकों की पंजी से काट दिया जाएगा।

ट्रस्ट को अधिकार होगा कि वह ऐसी स्थिति में 25% दण्ड के तौर पर घटाने के बाद सममूल्य पर या ट्रस्ट द्वारा निर्धारित मूल्य पर यूनिट की पुनर्चरीद करे और गसती से भुगतान किए गए आय वितरण की वसूली पुनर्चरीद राशि से करे और शेष वापस करे।

पुनर्चरीद करने और आवेदक को पुनर्चरीद राशि भेजने में ट्रस्ट को जो भी समय लगेगा उसके लिये राशि पर कोई व्याज देया नहीं होगा।

8. यूनिटों की बिक्री .

प्लान के अंतर्गत यूनिटों की बिक्री की पेशकश 6 नवम्बर 1995 से 31 मार्च 1996 तक (दोनों दिनों के सम्मिलित करते हुए) खुली रहेगी।

ट्रस्ट के किसी भी कार्यालय में 31 मार्च 1996 को कारोबार का समय समाप्त होने के बाद और उसके उपरान्त प्राप्त आवेदन पत्रों को अवैध माना जाएगा और उन्हें अस्वीकृत कर दिया जाएगा।

पेशकश की अवधि के दौरान यूनिटों की बिक्री मूल्य सममूल्य पर होगी। यूनिटों की बिक्री के लिए संविधा ट्रस्ट द्वारा स्वीकृत तिथि को पूरी हुई समझी जाएगी। बिक्री संविधा पूर्ण होने पर ट्रस्ट यथाशीघ्र आवेदक को यूनिट प्रमाणपत्र जारी करेगा, जो इस बात का साक्ष्य होगा कि उस योजना और इसके अंतर्गत बनाए गए प्लान में सब्सक्रिप्शन के रूप में शामिल कर लिया गया है।

प्रदत्त यूनिट प्रमाणपत्र के जो जाने, क्षतिग्रस्त हो जाएं, गलत डिलिवरी या डिलिवरी नहीं होने का कोई दायित्व ट्रस्ट पर नहीं होगा।

ट्रस्ट प्लान के अंतर्गत यूनिटों की बिक्री की समाप्ति तिथि से 10 सप्ताह के भीतर यूनिट प्रमाण पत्र भेजेगा।

बाद में, योजना के संचालन होने के पूर्व (अर्थात् आवेदन की तारीख से 3 वर्ष के भीतर) यूनिट प्रमाणपत्र विपणन योग्य लाट में सभी यूनिटधारकों को जारी किए जाएंगे।

9. शीघ्र निवेश के लिए प्रोत्साहन

प्लान में शामिल होने की तिथि के उपरान्त निवेशक को निवेश राशि पर निम्नलिखित रूप से प्रोत्साहन राशि जमा की जाएगी :

06-11-1995 से 30-11-1995 तक	4%
01-12-1995 से 31-12-1995 तक	3.5%
01-01-1996 से 31-01-1996 तक	2.5%
01-02-1996 से 29-02-1996 तक	1.5%

निवेशक द्वारा प्रोत्साहन राशि अधिवसन यनितों की संख्या होत देय राशि में से पहले ही घटाई जा सकती है जैसे दिनांक 95 साह में 1000 यनितों (संवित मूल्य 10,000 रुपये) के लिए आवेदन करने वाले निवेशक की शीघ्रता प्रोत्साहन राशि रु. 350/- (रु. 10,000/- पर 3.5% की दर से) होगी। इस तरह निवेशक द्वारा 1000 यनितों होत रु. 9,650/- (रु. 10,000/- में से वीक्षण तिथि के प्रोत्साहन के रु. 350/- घटा कर) निवेश किया जाता अपेक्षित है।

यदि अधिक प्रोत्साहन राशि कर्तव्य होगी तो निवेशक को सती कष संख्या में यनित जारी किए जाणगे निवेश योजना के अंतर्गत जारी किए जा सकते हैं और सति कर्तव्य होत वाली वचना है तो उसे निवेशक की लागत पर वापस किया जाएगा। शीघ्रता प्रोत्साहन राशि, प्लान के आरंभिक निर्माण वर्षों का एक भाग होगा।

10. यनितों का आबंटन

31 मार्च 1996 को यनितों का आबंटन किया जाएगा। आवेदन पत्रों के संबंध में 5000 यनितों का अर्ध 50,000/- रु.) पक्का आबंटन किया जाएगा और सपने तक ऐसे वषदान को ध्यान में रखते हुए तथा ऐसे सपने पर निगे सपनेवाले सही और उचित सपने। आबंटन पत्रों का टी सपने के तिवेकानुसार होगा।

11. अनसुद्ध अवधि

प्लान के अंतर्गत यनितधारक द्वारा निगे सपने के तिवेकानुसार अनसुद्ध अवधि के सपने से कम से कम 2 वर्ष की अवधि में निगे सपने होगा। यह 3 वर्ष की अवधि "अनसुद्ध अवधि" होगी जाएगी।

अनसुद्ध अवधि तीन वर्षों की अवधि 31 मार्च 1996 तक होगी। प्लान की इन 2 वर्षों की अवधि के दौरान यनितों की अनसुद्ध नहीं की जाएगी। हालांकि, अनसुद्ध होती सपने को तिवेकानुसार में, अनसुद्ध को यनितों आबंटित सपने की सपने के सपने वर्ष होने के बाद, वष अनसुद्ध सपने का सपने के अनसुद्ध सपने की सपने में अनसुद्ध सपने सपने, अनसुद्ध को सपने जसा यनितों को अनसुद्ध के लिए सपने कर सकता है।

12. यनितों की पुनर्खरीद

(1) सपने यनितों की आबंटन की तिथि (अर्थात् 31 मार्च 1996) से सपने वर्ष की अवधि के सपने और सपने साह अर्ध अर्धित आधार पर पुनर्खरीद मूल्य घोषित करेगा।

(2) आबंटन की तिथि से तीन वर्ष की अवधि के बाद जस यनितों की पुनर्खरीद सपने को सपने सपने में विवेक सपने पर सपने सपने या जसा इसके

द्वारा निश्चित किया गया हो, पुनर्खरीद मूल्य घोषित करेगा।

- (3) पुनर्खरीद मूल्य जिस पर यनितों खरीदी जायेंगी उस समय-समय पर घोषित सपने के आधार पर परि-कलित किया जाएगा। पुनर्खरीद मूल्य परि-कलित करते समय ट्रस्ट, प्रशासनिक लागत और अन्य सपने जो ओसस एनएवी के 5% प्रतिवर्ष से जसा नहीं होगा, काटने के लिए स्वतंत्र होगा।
- (4) यनित प्रमाणपत्र के साथ विधिवत भरे गए पुनर्खरीद फार्म के प्राप्त होने पर पुनर्खरीद की जाएगी।
- (5) पुनर्खरीद के लिए सविदा स्वीकृति तिथि के पूर्ण समझी जाएगी।
- (6) यनितधारक के लिए अपनी यनितों को अनसुद्ध उपखंड (1) के अनुसार पुनर्खरीद के लिए सपने करेगा आवश्यक नहीं होगा तथा सपने के सपने सपने के सपने सपने जब तक सपने, उन्हें अपने पास रखने के लिए स्वतंत्र होगा।
- (7) पुनर्खरीद की गई यनितों को पुनः जारी नहीं किया जाएगा।
- (8) पुनर्खरीद किए गए यनितों के लिए उपायगी सपने द्वारा स्वीकृति तिथि के बाद सपने सपने के सपने की जाएगी। अनसुद्ध को सपने सपने पर सपने भी सपने सपने नहीं होगा और सपने सपने सपने सपने या डाफ्ट की सपने और सपने (सपने सपने) की लागत आवेदक द्वारा सपने की जाएगी।
- (9) पुनर्खरीद मूल्य के परि-कलित का आधार सपने सपने के द्वारा निर्धारित विनियम, विनियम-निर्देशों के अधीन होगा।

13. सूचीबद्ध किया जाता

आबंटन की तिथि (अर्थात् 31 मार्च 1996) से 2 वर्षों की अनसुद्ध अवधि के सपने होने के बाद सपने सपने के अंतर्गत सपने किए गए यनित अधिका द्वारा सपने-निर्णय सपने और ओटीसीआईआई से सूचीबद्ध किए जायेंगे।

14. यनितों की पुनर्खरीद पर प्रतिबंध

प्लान के किसी भी सपने में अंतर्निहित सपने सपने के बावजूद सपने यनितों की पुनर्खरीद के लिए सपने नहीं होगा :

- (1) ऐसे दिन, जो कार्य दिवस नहीं हैं; और
- (2) एसी अवधि में जब सपने और सपने की सपने सपने (ट्रस्ट द्वारा सपने-निर्णय) के सपने में सपने की सपने सपने हो।

सपनेकरण

इस सपने और इसके अंतर्गत सपने प्लान के सपने सपने "कार्य दिवस" का अर्थ सपने दिन है, जो सपने

- (1) सपने राज्य या सपने अन्य सपने में, जहां ट्रस्ट के कार्यालय हैं, सपने सपने के सपने में सपने सपने 1881 के सपने अधिसूचित हो और न हो।

- (2) भारत के राजपत्र में ट्रस्ट द्वारा ऐसे विवरण के रूप में अधिसूचित किया गया है कि ट्रस्ट का कार्यालय बंद रहेगा।

15. पुनर्खरीद मूल्य का प्रकाशन :

पुनर्खरीद मूल्य के निर्धारण के बाद ट्रस्ट यथाशीघ्र इसे दो प्रमुख दैनिक समाचार पत्रों में प्रकाशित करेगा।

16. यूनिट प्रमाणपत्र का फार्म :

यूनिट प्रमाणपत्र ट्रस्ट के अध्यक्ष/कार्यपालक न्यासी द्वारा यथा-निर्णित फार्म में होंगे। प्रत्येक यूनिट प्रमाणपत्र पर विवेक सख्या, यूनिटों की संख्या जिनके लिए प्रमाणपत्र जारी किया गया है, तथा सदस्य के नाम का उल्लेख होगा।

17. यूनिट प्रमाणपत्र तैयार करने की विधि

जैसा बोर्ड समय-समय पर निर्धारित करेगा, यूनिट प्रमाणपत्र उत्कीर्ण या लिथोग्राफ या मुद्रित किया जाएगा और ट्रस्ट द्वारा विधिकृत रूप से अधिकृत या व्यक्तियों द्वारा, ट्रस्ट की ओर से हस्ताक्षरित होगा। ऐसा प्रत्येक हस्ताक्षर, स्वहस्ताक्षरित होगा या किसी यांत्रिकी विधि से लगाया गया होगा। जब तक यूनिट प्रमाणपत्र इस रूप में हस्ताक्षरित नहीं होगा, तब तक वह वैध नहीं होगा। इस रूप में हस्ताक्षरित यूनिट प्रमाणपत्र वैध होंगे और इस बात के होते हुए बाध्यकारी होंगे कि उसे जारी करने से पहले किसी व्यक्ति, जिसका हस्ताक्षर उस पर है, ट्रस्ट की ओर से यूनिट प्रमाणपत्र पर हस्ताक्षर करने हेतु अधिकृत व्यक्ति न रहा हो।

किन्तु इस रूप में तैयार किए गए यूनिट प्रमाणपत्र में किसी प्राधिकृत व्यक्ति का हस्ताक्षर है जो प्रमाणपत्र जारी होने के समय मृत है तो ट्रस्ट किसी तरीके से जिसे वह सर्वोत्तम समझता है प्रमाणपत्र पर विद्यमान उक्त व्यक्ति के हस्ताक्षर को निरस्त कर सकता है और उस पर किसी अन्य प्राधिकृत व्यक्ति का हस्ताक्षर करवा सकता है। इस रूप में जारी यूनिट प्रमाणपत्र भी वैध होंगे।

18. यूनिट प्रमाणपत्र के कट-फट, विरूपित हो जाना, खो जाना की स्थिति में प्रक्रिया :

- (1) इस योजना और इसके अंतर्गत मने प्लान के प्रावधानों के अधीन, प्रत्येक सदस्य अपना कोई एक या सभी यूनिट प्रमाणपत्रों को अपनी आवश्यकतानुसार किसी भी मूल्यवर्ग के एक या अधिक यूनिट प्रमाणपत्रों के साथ, जो यूनिटों की समान कुल संख्या दर्शाते हों, विनिमय करने का हकदार रहेगा। उक्त विनिमय के लिए आवेदन करते समय सदस्य ट्रस्ट के विनिमय किये जानेवाला यूनिट प्रमाणपत्र या प्रमाणपत्रों को अभ्यर्पित करेगा और नया यूनिट प्रमाणपत्र/प्रमाणपत्रों के निर्गम के संबंध में सभी धन राशियां (यदि कोई वंश हो) ट्रस्ट को उदा करेगा।

- (2) यदि कोई यूनिट प्रमाणपत्र कट-फट जाता है या घिस-पिट या विरूपित हो जाता है तो ऐसे मामले में ट्रस्ट अपने विवेक के अनुसार स्वत्वाधिकारी व्यक्ति को एक नया यूनिट प्रमाणपत्र जारी कर सकता है जिसके यूनिटों की कुल संख्या उतनी ही होगी जितनी कि कट-फट, विरूपित यूनिट प्रमाणपत्र की

थी। यदि कोई यूनिट प्रमाणपत्र खो जाता है, चुराया जाता है या नष्ट हो जाता है तो ट्रस्ट अपनी विवेक के अनुसार स्वत्वाधिकारी व्यक्ति को उसके बदले में नया यूनिट प्रमाणपत्र जारी करेगा। कोई नया यूनिट प्रमाणपत्र तब तक जारी नहीं किया जायेगा जब तक आवेदक—

- (1) मूल यूनिट प्रमाणपत्र के कट-फट होने, टूटने, विरूपित होने, खो जाना, चुरा लिए जाना या नष्ट हो जाने के संतोषजनक साक्ष्य ट्रस्ट को प्रस्तुत नहीं करता।
- (2) तथ्यों की जांच के संबंध में सभी खर्च का भुगतान नहीं करता।
- (3) (कट-फट या घिस-पिट या विरूपित यूनिट प्रमाणपत्र के मामले में) ट्रस्ट के एक कट-फट, घिस-पिट या विरूपित यूनिट प्रमाणपत्र प्रस्तुत और अभ्यर्पित नहीं करता और
- (4) ट्रस्ट को आवश्यक क्षतिपूर्ति बंधपत्र प्रस्तुत नहीं करता।

इस खण्ड के प्रावधान के अंतर्गत ट्रस्ट सम्भावना के आधार पर उक्त प्रमाणपत्र जारी करने का उत्तर-दायित्व नहीं लेगा। (2) इस खण्ड के प्रावधान के अंतर्गत प्रमाणपत्र जारी करने के पहले ट्रस्ट चाहेंगे कि आवेदक इसके द्वारा निर्गत प्रत्येक यूनिट प्रमाणपत्र पर पांच रुपये का भुगतान करे। साथ ही ट्रस्ट के मतानुसार किन्हीं प्रभाषों या करों के लिए पर्याप्त धन राशि या डाक पंजीकरण खर्च संतुष्ट हो उक्त प्रमाणपत्र को जारी करने और प्रमाणपत्रों के संबंध में वंश हो, उसे भी जमा करेगा।

इसलिए कि निम्नलिखित मामलों में कोई शुल्क, स्टाम्प ड्यूटी या डाक पंजीकरण खर्च यूनिट प्रमाणपत्र के उक्त निर्गम के संबंध में दाय नहीं होगा, उदाहरणार्थ,

- (1) जब किसी आवेदक को या अन्तरीक्षी को जारी यूनिट प्रमाणपत्र पहली बार उप विभाजन के लिए प्रस्तुत किया जाता है।
- (2) जब यूनिट प्रमाणपत्रों का समेकन ट्रस्ट द्वारा प्रस्तावित होता है और उक्त सुझाव सदस्य द्वारा स्वीकृत किया जाता है।

19. यूनिट धारकों का रजिस्टर :

सदस्यों के पंजीकरण के मामले में निम्नलिखित प्रावधान किये जाएंगे—

- (1) ट्रस्ट द्वारा एक सदस्य पंजी रखी जाएगी और जिसमें अन्य के साथ-साथ निम्न प्रविष्टियां दर्ज की जाएगी।
 - (क) सदस्यों के नाम और पते;
 - (ख) प्रत्येक व्यक्ति द्वारा धारित यूनिटों की संख्या; और
 - (ग) जिस व्यक्ति के नाम से यूनिट हैं उसके धारक बनने की तिथि।

- (2) किसी सदस्य को अपने नाम और पते में हुए परिवर्तन की सूचना ट्रस्ट को देनी होगी। ऐसे परिवर्तन से सन्तुष्ट होने पर और ट्रस्ट द्वारा अपेक्षित औपचारिकताएँ पूरी किये जाने पर पंजी में तदनुसार परिवर्तन किया जाएगा।
- (3) पंजियों की बन्दी अर्वाधि को छोड़कर इसमें इसके पश्चात् इस संबंध में अन्तर्विष्ट उपबन्धों के अनुसार कार्य-अर्वाधि के दौरान (ट्रस्ट द्वारा लगाए गए उचित प्रतिबन्धों के अधीन, किन्तु प्रत्येक कार्य-विशेष में कम-से-कम दो घंटे निराक्षण के लिए खुली रहेंगे) सदस्य के निरीक्षण के लिए निःशुल्क खुली रहेंगी।
- (4) ट्रस्ट द्वारा समय-समय पर निर्धारित समय और अर्वाधि के लिए पंजी बन्द रहेगी। परन्तु किसी भी वर्ष में वह 45 दिनों से अधिक समय के लिए बन्द नहीं रहेगी। ट्रस्ट ऐसी बन्दी की सूचना विज्ञापन के रूप में समाचार पत्र में या अन्य माध्यम से दी जाएगी।
- (5) किसी यूनिट के सम्बन्ध में पंजी में किसी वास्तव की स्पष्ट विवक्षित या आन्वयिक सूचना अंकित नहीं की जाएगी।

20. ट्रस्ट के उन्मोचन के लिए सदस्य द्वारा रसीद :

प्रमाणपत्र में अंकित यूनिटों के संबंध में सदस्य को भुगतान की गई राशि के लिए उसकी रसीद ट्रस्ट के लिए अच्छा उन्मोचन माना जाएगा।

21. सदस्यों द्वारा नामांकन :

- (1) यूनिट धारक नामांकन करने या रद्द करने के अधिकार का प्रयोग विनियमों में दी गई सीमा तक कर सकता है। यह सुविधा तथापि, अंतर्गती को यूनिटों के अंतरण होने पर उपलब्ध नहीं होगी। परन्तु यह भी कि अवसर को ओर से उसके माता-पिता या बंधु अभिभाषक, हिन्दू अभिभाषक परिवार या व्यक्तियों के संघ या व्यक्तियों के कथित संघ को नामांकन करने का अधिकार नहीं होगा।
- (2) रजिस्ट्रार योजना के उपबन्धों और समय-समय पर जारी निर्देशों के अनुसार और इसमें विहित उप खण्ड (1) के अधीन नामांकन निर्धारित प्रारूप में स्वीकार करेगा और उसे पंजीकृत करेगा। वे ऐसे निर्देशों के अंतर्गत किए गए नामांकन में अंतर, संशोधन या परिवर्तन की अनुमति भी दे सकते हैं और उन्हें पंजीकृत कर सकते हैं।

21. यूनिटधारक की मृत्यु :

- (1) यूनिटों के संयुक्त धारिता के मामले में प्रथम धारक की मृत्यु हो जाने पर ट्रस्ट द्वारा दूसरे नामित यूनिट-धारक को तथा दूसरे नामित यूनिट धारक की भी मृत्यु होने पर तीसरे नामित यूनिटधारक को ही योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के यूनिटों के हकदार होने या उनके हितधिकारी होने की मान्यता दी जाएगी।

लेकिन इसमें अंतर्गति काई भी बात उस यूनिटों के संबंध में ऐसे जीवित व्यक्ति के विरुद्ध किसी

अन्य व्यक्ति के किसी अधिकार को प्रभावित नहीं करेगी।

- (2) प्लान के अंतर्गत किसी एकल सदस्य की मृत्यु की स्थिति में नामिती को उन यूनिटों के संबंध में ट्रस्ट द्वारा दी गई राशि के हकदार व्यक्ति के रूप में ट्रस्ट द्वारा मान्यता दी जाएगी जो मृत यूनिटधारक के नाम जमा हों।
- (3) किसी एकल सदस्य द्वारा दी गई नामांकन नहीं किये जाने की स्थिति में मृत व्यक्ति का निष्पादक या प्रशासक या भारतीय उत्तराधिकार अधिनियम 1925 (1925 का 39) के भाग 10 के अंतर्गत जारी उत्तराधिकार प्रमाणपत्र का धारक हो वह व्यक्ति होगा, जिसे यूनिटों के हकदार के रूप में ट्रस्ट द्वारा मान्यता दी जा सकती है।
- (4) यूनिटधारक (धारकों) की मृत्यु के परिणामस्वरूप यूनिटों के हकदार बनने वाले किसी भी व्यक्ति को ट्रस्ट द्वारा उसके हक के लिए पर्याप्त समझे गए साक्ष्य के प्रस्तुत किए जाने पर मृतक के नाम जमा सभी बकाया यूनिटों का पुनर्खरीद मूल्य (यूनिटों की आवंटन तिथि से 1 वर्ष के बाद) उस पुनर्खरीद मूल्य पर अदा किया जाएगा, जिस तारीख को वादेदार द्वारा दावे से संबंधित सभी औपचारिकताएँ पूरी की गई हों।

इक्विटी संबंध बचत योजना 1996 (ईएलएसएस, 96) का और जारी

3. इस योजना से संबंधित आस्तियों का मूल्यांकन :

- (क) मूल्यांकन की तारीख को बम्बई स्टॉक एक्सचेंज के अंतिम मूल्यों पर सूचीबद्ध प्रतिभूतियों का मूल्यांकन किया जाएगा। यदि मूल्यांकन की तारीख को बीएसई बंद रहता है तो सूचीबद्ध प्रतिभूतियों के मूल्यांकन हेतु राष्ट्रीय स्टॉक एक्सचेंज के अंतिम मूल्यों को लिया जाएगा। यदि उपरोक्त मूल्यांकन की तारीख को बीएसई और एनएसई बंद रहते हैं। तो सूचीबद्ध प्रतिभूतियों के मूल्यांकन हेतु इसके ठीक पहले व्यवसाय के दिन बीएसई के अंतिम मूल्यों को लिया जाएगा। जो प्रतिभूतियाँ बम्बई स्टॉक एक्सचेंज में सूचीबद्ध नहीं होंगी उनका मूल्यांकन उनके प्रमुख स्टॉक एक्सचेंजों के अंतिम मूल्यों पर किया जाएगा। यदि मूल्यांकन की तारीख से पूर्व तीन माह से अधिक अर्वाधि तक प्रतिभूतियों का व्यवसाय नहीं किया गया हो तो ऐसी प्रतिभूति के मूल्यांकन की विधि ट्रस्ट को जैसा उचित प्रतीत हो, तय की जाएगी ताकि बोर्ड द्वारा अनुमोदित मूल्यांकन की विधि के अनुसार इसका सही प्राप्य मूल्य दर्शाया जा सके।

- (ख) मुद्रा बाजार लिखत तथा डिबैंचर सहित अन्य नियत आय वाली लिखतों का मूल्यांकन वर्तमान आय और समतुल्य लिखतों के परिपक्वता मूल्य के आधार पर अथवा ट्रस्ट जैसा उचित समझे उस तरीके से किया जाएगा।

- (ग) अन्य सभी आस्तियाँ जिनका मूल्यांकन पूर्वोक्तानुसार न किया जा सके, उनका मूल्यांकन वही मूल्य पर

किया जाएगा और यदि वह उपलब्ध न हो तो ट्रस्ट द्वारा उचित समझी गई बाधा से किया जाएगा।

(घ) जो प्रतिभूतियाँ सूचीबद्ध न हों उनकी समीक्षा बोर्ड द्वारा समय-समय पर की जाएगी।

(ङ) आस्तियाँ का मूल्यांकन सेबी द्वारा यथासमय निर्धारित विनियमन और दिशानिर्देशों के अधीन होगा।

4. शुद्ध आस्ति मूल्य (एन ए बी) का निर्धारण :

योजना आर इसका अंतर्गत बने प्लान के अंतर्गत जारी यूनिटों के शुद्ध आस्ति मूल्य का परिकलन, योजना के उपबंधों और उपबंधों का ध्यान में रखते हुए योजना की आस्तियाँ के मूल्य को निर्धारित कर और योजना के व्ययों का घटाकर किया जाएगा। प्राप्त यूनिट शुद्ध आस्ति मूल्य का परिकलन योजना के एन ए बी में उस तिथि का जारी और बकाया यूनिटों की कुल संख्या से भाग दे कर किया जाएगा। इस एन ए बी को (पूर्ववर्ती आधार पर) आरम्भ में पहला वर्ष के दौरान कम-से-कम दो दैनिक समाचार पत्रों में ऐसे अंतरण पर जो एक माह से अधिक न हो या सेबी द्वारा एन ए बी के बारे में यथा प्रस्तावित दिशानिर्देशों में उसके द्वारा अनुमादित अंतराल में प्रकाशित किया जाएगा। शुद्ध आस्ति मूल्य का परिकलन सेबी द्वारा यथासमय निर्धारित विनियमों और दिशानिर्देशों के अधीन होगा।

5. योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के प्रयोजनार्थ ट्रस्टों को स्वीकृति और मान्यता नहीं दिया जाना :

जो व्यक्ति सदस्य के रूप में पंजीकृत है और जिसके नाम से सदस्यता सूचना जारी की गई है, वही व्यक्ति ट्रस्ट द्वारा सदस्य के रूप में मान्य होगा और यूनिट ऐसे यूनिटों में उसका अधिकार, हक और हित है, इसलिए ट्रस्ट ऐसे सदस्य को उसके पूर्ण स्वामी के रूप में मान्यता देगा और इस योजना से संबंधित यूनिटों के हक का प्रभावित करने वाले किसी न्याय या इकिवटी या अन्य हित को मान्यता देने के लिए यहां स्पष्ट रूप से किए गए प्रावधान या किसी सक्षम प्राधिकार वाले न्यायालय के आदेश को छोड़ कर किसी विपरीत नोटिस या किसी न्याय के निष्पादन पर ध्यान देने के लिए बाध्य नहीं होगा।

6. यूनिटों के अंतरण/गिरवी रखा जाना/समनुद्देशन :

यूनिटों के आबंधन की गति से 3 वर्ष की अवधि अर्थात् के बाव इस योजना के अंतर्गत यूनिटों के अंतरण/गिरवी रखने/समनुद्देशन की अनुमति दी जाएगी। अवरोध अर्थात् के दौरान अथवा उसके बाद किन्तु योजना समाप्त होने के पूर्व एच यू एफ, ए ओ पी, बी ओ आई से संबंधित यूनिट धारण के विभाजन और अथवा विघटन की स्थिति में इसमें उपर उल्लिखित कुछ भी कथित विभाजन अथवा विघटन के संबंध में तत्संबंधी कानून को लागू करने में बाधा नहीं होगा बशर्ते अन्यथा विशिष्ट रूप से सहमति प्रकट की गई हो अथवा उल्लेख किया गया हो और जो कथित कानून, यदि कोई हो, के विरुद्ध न हो। एच यू एफ, ए ओ पी, बी ओ आई के सदस्यों में आवेग अंतरण और यूनिटों का विभाजन, समय-समय पर प्रचलित तत्संबंधी कानून, यदि कोई हो, के अनुसार नियंत्रित होगा।

7. जारी करने के बाद यूनिटों का अंतरण :

इस योजना के अंतर्गत जारी तथा बकाया सभी यूनिट, आबंधन की तारीख से 3 वर्ष की अवधि अर्थात् 31 मार्च 1996 के बाद निम्न शर्तों के अधीन, मुक्त रूप से अंतरणीय होंगे :

(क) इस योजना के प्रावधानों के अनुसार जारी यूनिट प्रमाणपत्र परकाय्य रहेगा और जैसा कि इस योजना के प्रावधानों के खण्ड 4 में उल्लेख किया गया है व्यक्तिगत, व्यक्ति या अन्य श्रेणियों को अंतरित किया जा सकता है।

अंतरण दस्तावेज की स्वीकृति और अंतरिती का सदस्य के रूप में प्रवेश पूर्णतः ट्रस्ट के विवेकानुसार होगा।

(ख) यूनिट धारण करने की क्षमता रखने वाले अंतरणकर्ता और अंतरिती के द्वारा और बीच अंतरण प्रभावकारी होगा। किसी अन्य अंतरण का मान्यता देने के लिए ट्रस्ट बाध्य नहीं होगा।

(ग) संबंधित यूनिट प्रमाणपत्र और योजना द्वारा समय-समय पर निर्धारित शुल्क के साथ अंतरण दस्तावेज, इस कार्य हेतु नियुक्त किए गए रजिस्ट्रार के किसी भी कार्यालय में प्रस्तुत किये जा सकते हैं।

(घ) ट्रस्ट के किसी भी कार्यालय में प्रस्तुत या कार्यालय द्वारा स्वीकृति अंतरणपत्र नज्दाक के रजिस्ट्रार के कार्यालय में अर्पित किये जाएंगे।

(ङ) प्रत्येक अंतरण लिखित पर अंतरणकर्ता तथा अंतरिती के हस्ताक्षर होंगे और रजिस्ट्रार द्वारा अंतरिती का नाम भारकों के रजिस्टर में दाखिल करने तक अंतरणकर्ता को ही यूनिट का धारक समझा जाएगा।

(च) अंतरणकर्ता के स्वत्वाधिकार या उसके यूनिटों का अंतरण करने के अधिकार के समर्थन में रजिस्ट्रार ऐसा कोई सबूत मांग सकते हैं जो उन्हें आवश्यक लगे।

(छ) यदि यूनिट प्रमाणपत्र खो गया हो/चुराया गया हो/नष्ट हो गया हो तो कुछ आवश्यकताओं, जिन्हें रजिस्ट्रार जरूरी समझे, को पूर्ति करने के बाद मूल यूनिट प्रमाणपत्र की प्रस्तुति के संबंध में रजिस्ट्रार छूट देंगे।

(ज) यूनिटों के अंतरण का पंजीकरण होने पर अंतरण के सभी दस्तावेज और यूनिट प्रमाणपत्र रजिस्ट्रार के पास रहेंगे।

(झ) अंतरण को मान्यता देने तथा पंजीकृत करने वाले रजिस्ट्रार, उक्त प्रमाणपत्र/प्रमाणपत्रों का अंतरण और जारी करने के संबंध में दिये बट्टायगी तथा बसूली के बाद, मूल या नया या नए यूनिट प्रमाणपत्र अंतरिती को जारी करेंगे।

(ञ) यदि अंतरिती आधिकारिक क्षमता के कारण विधि के परिचालन से या गिरफ्तारी लागू होने पर अनुसूचित बैंक यूनिटों का धारक बन जाता है तो इच्छुक अंतरिती यूनिटों के धारण के लिए अन्यथा पात्र होने पर ऐसे साक्ष्य के प्रस्तुतीकरण जिसे वे पर्याप्त समझे, के अधीन रजिस्ट्रार अंतरण लागू करेंगे।

(ट) उपयुक्त प्रावधानों के अधीन ट्रस्ट अंतरण को पंजीकृत करेगा और यूनिट प्रमाणपत्र दाखिल करने की तिथि से 30 दिनों के भीतर अंतरिती को अंतरण संबंधी सभी दस्तावेजों के साथ यूनिट प्रमाणपत्र वापस करेगा।

8. निवेश उद्देश्य और नीतियाँ :

(क) योजना के अन्तर्गत संग्रहीत निधियों का कृषि, कृषि-इन्फ्रस्ट्रक्चर, संचयी परिवर्तनीय आधुनिक कृषि और पूर्णतः परिवर्तनीय डिब्बों और बाँटों और धारदार निवेश किया जाएगा। अंशतः परिवर्तनीय निधियों के डिब्बों और बाँटों, जिसमें राइट्स के बाजार पर उधार बाण्ड और डिब्बों का भी समावेश होगा, से इस शर्त के अधीन निवेश किया जा सकता है कि यथासंभव इस रूप में अर्जित या अभिवृद्ध डिब्बों का अपरिवर्तनीय अंश बारह माह की अवधि के अंदर वापस ले लिया जाएगा।

(ख) यह सुनिश्चिता किया जाएगा कि योजना की निधियों खण्ड (क) में निर्दिष्ट प्रतिभूतियों का कम से कम 80% की सीमा तक निर्वाहता दी जायेगी। ट्रस्ट उपयुक्त विधि तरीके से निधियों को यूनिटों की बिक्री की धरोहर की तारीख से छः माह के अंदर निर्वाहता करने का प्रयास करेगा। अवधारणा परिस्थिति में इस आवश्यकता को ट्रस्ट छोड़ सकता है ताकि संस्थाओं के हित सुरक्षित रह सकें।

(ग) उपयुक्त वांछित तरीके से यदि निधियों का निवेश सम्भव रहता है तो ट्रस्ट अल्पकालिक मुद्रा बाजार लिखतों में या अन्य नकदी लिखतों में या दोनों में निवेश करेगा।

(घ) यूनिटों के आंकड़ों की तारीख के तीन वर्षों के बाद ट्रस्ट योजना की शुद्ध आस्तियों का 20% तक अपमानक मुद्रा बाजार लिखतों में और अन्य नकदी लिखतों में धारित कर सकता है ताकि वे उन सदस्यों की यूनिटों को पुनर्खरीद कर सकें जो पुनर्खरीद के लिए यूनिटों को जमा कर चुके हैं।

(1) सभी ऋण लिखत, जिनके प्लान द्वारा निवेश किया जाना है उनके निवेश दशों का आधार होना चाहिए। ऐसे आर्डर्स एल/आर्डर्स और एल/एल और ई या समान-समय पर मान्यता प्राप्त किसी अन्य क्रेडिट रेटिंग एजेंसी द्वारा दिया जाएगा।

परन्तु यदि ऋण लिखत का निवेश नहीं किया गया हो, तो निवेश के लिए ट्रस्ट को राष्ट्रीय मंडल से विशेष आनुमति लिया जाएगा।

(2) इस प्लान के अंतर्गत कोई भी धरोहर ऋण नहीं दिया जाएगा।

(3) निजी डिब्बों, प्रतिभूत ऋण और अन्य कोट न किए गए ऋण लिखतों में निवेश, प्लान की कुल आस्तियों का 10% से अधिक नहीं होगा।

(4) किसी भी कंपनी के शेयरों में योजना की निधि के 5% से अधिक भाग का निवेश नहीं किया जाएगा।

(5) इस योजना की निधियों सहित यूनिट ट्रस्ट की सभी योजनाओं की निधियों के 10% से अधिक भाग का किसी एक कंपनी के शेयर, डिब्बों या अन्य प्रतिभूतियों में निवेश नहीं किया जाएगा।

(6) इस योजना की निधियों सहित यूनिट ट्रस्ट की सभी योजनाओं की निधियों के 15% से अधिक भाग का किसी एक उद्योग के शेयरों और डिब्बों में निवेश नहीं किया जाएगा।

परन्तु योजना के लिए यह प्रावधान लागू नहीं होगा जिसे एक या अधिक निर्धारित उद्योगों में निवेश के

लिए चालू किया गया हो और इस आशय की घोषणा पेशकश पत्र में की गई हो।

(8) इस योजना से दूसरी योजना प्लान में अंतरण केवल तभी किया जाएगा जब :

(क) उद्भूत लिखतों के लिए प्रचलित बाजार मूल्य पर ऐसे अंतरण तात्कालिक आधार पर किए गए हों।

(ख) ऐसी अंतरित प्रतिभूतियाँ उस योजना/प्लान के निवेश उद्देश्यों के अनुरूप हों जिनसे ऐसे अंतरण किए जाते हैं।

(ग) सूचीबद्ध या उद्भूत न किए गए निवेशों का प्लान से अन्य योजना/प्लान में अंतरण यूटीआई के न्यासी मंडल द्वारा निर्धारित नीतियों के अनुसार किया जाएगा।

(9) यह प्लान यूटीआई की किसी अन्य योजना/प्लान में निवेश नहीं करेगी अथवा उसे उधार नहीं देगी।

(9) यह योजना अपने निवेशों के वित्त पोषण के लिए निधियाँ उधार नहीं लगेगी।

(10) विकास प्रारंभित निधि (डीआरएफ) में अंशदान :

प्रत्येक वर्ष साप्ताहिक औसत शुद्ध आस्ति मूल्य का 0.10% ट्रस्ट के डीआरएफ में अंशदान के रूप में रखा जाएगा।

डीआरएफ अंशदान आवर्ती व्यय का अंश होगा।

ट्रस्ट ने इस निधि की स्थापना एक सामान्य निधि के रूप में 1983-84 में की थी ताकि ट्रस्ट नई राजनाओं को लागू करने के संबंध में अनुसंधान एवं विकास कार्यों को करने, नई पद्धतियों और प्रक्रियाओं का अवधारणा के स्तर पर प्रवर्तन करने तथा उत्पादन एवं विकास से संबंधित ऐसे बहुत से अन्य कार्यों जो किसी विशेष योजना से जुड़े अथवा संबंधित न हों, पर होने वाले व्ययों को पूरा कर सके।

इस निधि का उपयोग आर्थिक और पूँजी बाजार अनुसंधान, प्रबंधन और व्यावसायिक प्रशिक्षण, ट्रस्ट के लिए सर्वेक्षण एवं बाजार अनुसंधान, मार्केटिंग और कॉर्पोरेट की छांव निर्माण संबंधी एस प्रयासों जो किसी विशेष योजना से जुड़े हुए न हों तथा मानव संसाधन विकास संबंधी प्रयासों जिनका दीर्घकालिक प्रभाव हो और जो ट्रस्ट के भविष्य के कार्यक्रमों से संबंधित हों, के लिए भी किया जा सकता है।

(10) कर्मचारी कल्याण ट्रस्ट में अंशदान :

प्रत्येक वर्ष साप्ताहिक औसत शुद्ध आस्ति मूल्य का 0.10% कर्मचारी कल्याण ट्रस्ट में अंशदान के रूप में रखा जाएगा। ट्रस्ट ने कर्मचारी कल्याण ट्रस्ट की स्थापना अपने कर्मचारियों के कल्याण के लिए की है जिसमें विपत्ति में सहायता, चिकित्सा सहायता, स्वास्थ्य सहायता अथवा इसी प्रकार के अन्य प्रयोजन शामिल हैं।

(11) लेखों का प्रकाशन :

ट्रस्ट प्रत्येक वर्ष 30 जून के बाद यथा शीघ्र बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट रीति से लेखों को प्रकाशित करेगा, जिसमें उस तिथि को समाप्त अवधि का योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के

कार्यों का विवरण होगा। ट्रस्ट सेवा को विधिवत् रूप से परीक्षित तुलनपत्र सहित वार्षिक लेखों की प्रतियाँ और लाभ हानि लेखा अपरीक्षित अर्थ लेखों और एनएवी में हुए तार चक्रव का एक तिमाही विवरण और पिछली अवधि में हुए परिवर्तनों सहित तिमाही पोर्टफोलियो विवरण भेजेगा।

ट्रस्ट निवेशकों को वह जानकारी देगा जो उनके निवेश पर प्रतिकूल प्रभाव पड़ने के बारे में हो और जिसका सूचित किया जाना आवश्यक हो। ट्रस्ट, सदस्य से लिखित रूप में अनुरोध प्राप्त होने पर, से प्रकाशित लेखों और विवरणों की एक प्रतियाँ भेजेगा।

12. योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान में परिवर्तन और संशोधन :

बोर्ड समय-समय पर इस योजना और इसके अंतर्गत बने प्लान में परिवर्तन या अन्यथा संशोधन कर सकता है और उसमें किए गए परिवर्तन/संशोधन की अधिसूचना सरकारी राजपत्र में की जाएगी। किसी संशोधन के मामले में सेवा का पूर्व अनुमोदन लिया जाएगा।

13. योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान की समाप्ति :

(क) 31 मार्च 2006 को अर्थात् योजना के अंतर्गत यूनितों के आबंटन के दस वर्ष बाद यह योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान की अंतिम रूप से समाप्ति हो जाएगी।

(ख) यदि प्लान के अंतर्गत जारी यूनित में से 90% से अधिक यूनितों की दस वर्ष पूरा होने से पहले ही पुनर्खरीद की जाती है तो ट्रस्ट अपने विवेकानुसार यह प्लान दस वर्ष की निर्धारित अवधि से पहले भी समाप्त कर सकता है और ट्रस्ट द्वारा निर्धारित किए जानेवाले अंतिम पुनर्खरीद मूल्य पर बकाया यूनितों को मुक्त कर सकता है।

(ग) कोई ऐसी घटना घटित होने पर जिससे न्यायिकों की राय में योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान की समाप्ति आवश्यक हो, या

(घ) यदि योजना के 75% सदस्यों द्वारा योजना को समाप्त करने का संकल्प पारित किए जाने पर, या

(च) यदि यूनितधारकों के हित में सेवा ऐसा करने के लिए निर्देश दे, जहाँ उपरोक्त के अन्तर्गत में प्लान की समाप्ति की जाती है, तो ट्रस्ट को उसकी सचना सेवा को और समाप्ति तिथि के कम से कम एक सप्ताह पहले अखिल भारतीय स्तर पर परिचालित होनेवाले दो दैनिक समाचार पत्रों में और बम्बई में एक स्थानीय भाषा के समाचार पत्र में देनी होगी।

योजना की समाप्ति संबंधी विज्ञापन की तिथि को और उस तिथि से ट्रस्ट—

- (1) इस योजना से संबंधित कोई भी व्यावसायिक क्रिया-कलाप नहीं करेगा।
- (2) इस योजना के अंतर्गत यूनितों को उत्पन्न और रद्द करना बंद करेगा।
- (3) इस योजना में यूनितों को जारी करना और यूनितों का प्रतिदान बंद करेगा।

14. समाप्ति की प्रक्रिया और रीति :

(क) न्यासी मंडल सदस्यों की एक बैठक बुलाएगा जिसमें उपस्थित सदस्यों द्वारा विचार किया जाएगा तथा साधारण बहुमत से आवश्यक संकल्प पारित किया जाएगा और मतदान द्वारा न्यासियों अथवा किसी अन्य व्यक्ति को योजना की समाप्ति हेतु कदम उठाने के लिए प्राधिकृत किया जाएगा।

(ख) (1) न्यासी मंडल योजना से संबंधित आस्तियों को योजना के यूनित धारकों के सर्वांतिम हित में निपटाएगा।

(2) ऊपर दिए गए खंड (ख) (1) के अनुसार की गई प्रक्रिया का मापन दो पहलू दृष्टान्त में, योजना के अंतर्गत ऐसी देयताओं के उन्मोचन के लिए उपयोग किया जाएगा जो उचित रूप से देय हों और प्रत्येक देयता पर से संबंधित व्ययों को चुकाने के लिए उचित प्रावधान करने के बाद समाप्ति का निर्णय लेने की तिथि को योजना की आस्तियों में यूनित धारकों के हित के समानुपात में उन्हें शेष राशि का भुगतान किया जाएगा।

(ग) समाप्ति पूरी होने पर, ट्रस्ट सेवा और यूनित धारकों को समाप्ति पर एक रिपोर्ट प्रेषित करेगा जिसमें ऐसी समाप्ति से संबंधित व्ययों को चुकाने के लिए समाप्ति से पूर्व तिथि की आस्तियों के निपटान के लिए उठाए गए कदम, समाप्ति के लिए की गई निधियों का व्यय, यूनितधारकों को वितरण के लिए उपलब्ध आस्तियों के विवरण और योजना के लेखा परीक्षकों से प्राप्त एक प्रमाण पत्र शामिल होगा।

(घ) इससे ऊपर दी गई किसी बात के बावजूद, सेवा [मिस्त्रजुल फंड] विनियम 1993 के प्रावधान, अर्थ-वार्षिक रिपोर्ट और वार्षिक रिपोर्ट के प्रकटीकरण के लिए लागू रहेंगे।

(ङ) खंड 14 (ग) में गैरिभा रिपोर्ट प्राप्त करने के बाद यदि सेवा संतुष्ट है कि योजना समाप्त करने की सारी कार्यवाही पूर्ण हो गयी है तो योजना समाप्त हो जाएगी।

(च) ट्रस्ट द्वारा विधिवत् रूप से भरे हुए पुनर्खरीद फार्म के साथ सदस्यता सूचना प्राप्त होने पर और अन्य प्रक्रिया और परिणाम संबंधी औपचारिकताएँ पूरी करने पर यथाशीघ्र पुनर्खरीद मूल्य का भुगतान किया जाएगा। पुनर्खरीद के लिए प्राप्त सदस्यता सूचना, उद्देश्य पत्र और अन्य फार्म, यदि कोई हो, ट्रस्ट द्वारा सदस्यता के लिए सुरक्षित रखे जाएंगे।

15. संबंधों के उर्थ निर्धारण का अधिकार :

योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के किसी भी उपबंध की व्याख्या में कोई संदेह उत्पन्न होने पर केवल अध्यक्ष और गवर्नर द्वारा बोर्ड अध्यक्ष नियुक्त न होने, तो कार्यपालक न्यायी को भेजना और उसके निर्णय को लागू करने के उर्थ निर्धारण का अधिकार होगा। अपने उर्थ निर्णयों में वह अपने प्रतिकूल प्रभाव डालने वाला या योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान की मूल संरचना को विचलित करने वाला तथा ऐसा निर्णय निश्चायक, अध्यक्षीय और अंतिम होगा।

इसके अंतर्गत बने योजना के प्रावधान और प्लान के प्रावधान, जैसे योजना में कहा गया है, एक दूसरे के साथ पढ़े जाएं।

16. उपबंधों में ढील :

केवल अध्यक्ष और यदि कोई अध्यक्ष नियुक्त न हो तो ट्रस्ट का कार्यपालक न्यासी किठनाइयों को कम करने के उद्देश्य से या योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के निर्वाह और सहज संचालन के लिये योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के किसी भी उपबंध में सेबी को सूचित करते हुए ढील दे सकता है, परिवर्तित या संशोधन कर सकता है, अथवा किसी सदस्य या सदस्य वर्ग के लिए ऐसा करना समीचीन हो।

प्रावधान में परिवर्तन सेबी के पूर्व अनुमोदन के बावजूद किया जाएगा।

17. योजना और उसके अंतर्गत बना प्लान सदस्यों के लिए बाध्यकारी होगा :

योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान की समाप्ति के समय पूंजी, समय-समय पर इनमें किये गये संशोधन और परिवर्तन प्रत्येक सदस्य और उसके माध्यम से वादा करने वाले हर एक अन्य व्यक्ति के लिए इस प्रकार बाध्यकारी होंगे, माने वह योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के उपबंधों में अंतर्निहित किसी विपरीत बात के बावजूद ऐसा करने के लिए बाध्य हों।

18. सदस्यों को लाभ :

योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान की समाप्ति के समय पूंजी, प्रारम्भिक निधि और अधिक राशि के संबंध में योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान में उपरिक्त सभी लाभ केवल जहाँ सदस्यों को प्राप्त होंगे जो योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान की समाप्ति तक पूरी अवधि के लिए यानिटरों के धारक रहें हों।

19. कर विधि का लागू होना :

आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 88 के अंतर्गत एमडूपी-96 के यानिटरों में निवेश की गई राशि के 20% पर (अधिकतम 10,000/- रु. तक) कर की छूट होगी। दूसरे शब्दों में, निवेश की गई राशि का 20% (अधिकतम 10,000/- रु. तक) निवेशक द्वारा देय कर से छटा दिया जाएगा।

यानिटरों से प्राप्त अन्य पूंजी लाभ पर प्रचलित कर विधि के अनुसार कर लगाया जाएगा। वर्तमान में "एमडूपी-96" सहित ट्रस्ट की सभी योजनाओं के अंतर्गत यानिटरों से प्राप्त आय पर आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 80 एल के अंतर्गत रु. 13,000/- तक की काल सीमा तक आय से कर्नामी उपलब्ध होगी तथा इस प्लान के अंतर्गत होने वाले कोई भी बोनाबैंड पूंजीगत लाभ आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 48 और 112 में दिए गए निवेशों के अधीन कारवाई के योग्य होंगे। इस प्लान के अंतर्गत यानिटरों में किए गए निवेश का मूल्य वर्णित धनकर से मक्त है। श्रोत पर कर की कटौती, यदि कोई हो, प्रचलित कर विधि के अनुसार की जाएगी।

सदस्यों के अधिकार

1. प्लान के अधीन सदस्यों को प्लान की शक्तियों के लाभकारी स्वामित्व तथा प्लान द्वारा घोषित लाभों में समानपात्र अधिकार है।

2. सदस्यों को न्यायियों में ऐसी कोई भी जानकारी प्राप्त करने का अधिकार है जो उनके निवेशों पर प्रतिकूल प्रभाव रखती हो तथा सदस्यों को ऐसी जानकारी देने के लिए न्यासी बाध्य होंगे।

3. लाभों की घोषणा किए जाने के 42 दिनों के भीतर सदस्य लाभों वारंट के प्रेषित किए जाने के हकदार है।

4. सदस्यों को "निरीक्षण के लिए उपलब्ध दस्तावेज" शीर्षक के अंतर्गत सूचीबद्ध किए गए सभी दस्तावेजों का निरीक्षण करने का अधिकार है।

अभिरक्षक

भारतीय स्टॉक धारिता निगम के साथ 17 जनवरी 1994 को हुए करार के अनुसार हमारी सभी योजनाओं और प्लानों का अभिरक्षक भारतीय स्टॉक धारिता निगम है जिसका कार्यालय मित्रस कोर्ट, बी विंग, नरीमा पाइंट, बम्बई-400021 में स्थित है।

अभिरक्षकों से अपेक्षा की जाती है कि वे ट्रस्ट के नाम से पूंजीकृत सभी योजनाओं/निधियों/प्लानों से संबंधित मंजीतरों की संपूर्णता और उन्हें अभिरक्षा साते में धारित करें जो अभिरक्षकों तथा उनके अन्य ग्राहकों की आस्तियों से अलग हों।

अभिरक्षकों का यह प्रयास होगा कि वे योजनाओं/निधियों/प्लानों की संपत्तियों को ट्रस्ट के नाम से पंजीकृत करें तथा वे उनकी संपूर्णता केवल ट्रस्ट के अनुदेशों के अनुसार और प्रतिफल प्राप्त करने पर ही करें।

जब तक ट्रस्ट द्वारा अधिग्रहण निवेश न दिया गया हो, अभिरक्षक, एजेंट के रूप में उसके द्वारा धारित प्रतिभूतियों, अन्य आस्तियों की छुट्टी, सुरीव, अंतरण एवं अन्य लेन-देन से संबंधित अभिरक्षा संबंधी सामान्य कार्यों का पालन करने के लिए सभी गैर विवेकाधीन एवं प्रक्रियानुसंगीकरणों के लिए सामान्यतया प्राधिकृत होगा। अभिरक्षक सभी ग्राहकों/निवेशकों अथवा ट्रस्ट की योजनाओं/निधियों/प्लानों से संबंधित प्रक्रियानुसंगीकरणों के वास्तविक रूप से सत्यापन एवं प्लान और लेखा परीक्षा के प्रयोजन हेतु ट्रस्ट अथवा ट्रस्ट के लेखा परीक्षकों द्वारा मांगा गया कोई भी स्पष्टीकरण उपलब्ध करायेंगे।

लेखा परीक्षक

मैसर्स एस के मित्रस एण्ड कं. इ/29, साउथ एक्सटेंशन पाठ 2, नई दिल्ली-110049 और मैसर्स एस के कंवर एण्ड कं. 16/98 एलआईसी बिल्डिंग, बी माल, कानपुर-208001 को आई-डीबीआई द्वारा लेखा परीक्षकों के रूप में नियुक्त किया गया है।

निवेशकों की शिकायतें

ट्रस्ट की निर्भर 59 योजनाओं में 4 करोड़ 80 लाख से भी अधिक निवेशक हैं। जुलाई 1994 से अगस्त 1995 तक की अवधि के दौरान प्राप्त कुल शिकायतों की संख्या और जिनका निवारण किया गया उनकी योजनावार संख्या नीचे दी गयी है :

बीजना का नाम	शिकायतों की संख्या			कुल प्राप्त में से लक्षित शिकायतों का प्रतिशत
	जो प्राप्त हुई	जिनका निवारण किया गया	जो लक्षित है	
1	2	3	4	5
सी०सी०सी०एफ०	811	721	90	11.10%
सी०जी०सी०एफ०	7694	6185	1509	19.61%
सी०बी०एस०	2338	1782	556	23.78%
सी०बी०यू०एस०-91	13714	13551	163	1.19%
सी०आर०टी०एस०	194	129	65	33.51%
डी०आई०यू०पी०-93	4362	3931	431	9.88%
डी०आई०यू०एस०-90	3312	3235	77	2.32%
डी०आई०यू०एस०-91	2873	2796	77	2.68%
डी०आई०यू०एस०-92	1516	1448	68	4.49%
आई०आई०आई०एस०एफ०यू०एस०	11	5	6	54.55%
जी०सी०जी०आई०	2503	1208	1295	51.74%
जी०आई०यू०एस० पून	2502	1589	913	36.49%
टी० मास्टर 93	7154	6513	641	8.96%
जी०एम०आई०एस०-91	8083	7641	442	5.47%
जी०एम०आई०एस०-92	3677	3444	233	6.34%
जी०एम०आई०एस०-92 (II)	4748	4219	529	11.14%
जी०एम०आई०एम०-बी०-92 I	2840	2615	225	7.92%
जी०एम०आई०एस० बी०-बी०-92	5452	5308	146	2.68%
गृहलक्ष्मी यूनिट प्लान-94	1370	875	495	36.13%
एच०यू०एम०	376	244	132	35.211%
आई०यू०एस०-82	56	43	13	23.21%
आई०यू०एस०-85	37	22	15	40.54%
एम०ई०पी०-91	10118	9300	818	8.08%
एम०ई०पी०-92	30684	29309	1375	4.48%
एम०ई०पी०-93	5903	5306	597	10-11%
एम०ई०पी०-94	17680	16748	932	5.27%
एम०ई०पी०-95	513	406	107	20.88%
य स्टर गीन 92	120540	94533	25987	21.85%

1	2	3	4	5
मास्टर योजना-93	28192	26209	1983	6.71%
एम०आर्०पी०-93	7458	6834	624	8.37%
एम०आर्०पी०-94 (I)	4688	4258	430	9.17%
एम०आर्०पी०-94 (II)	3666	3270	396	10.80%
एम०आर्०पी०-94 (III)	1611	1286	325	20.17%
एम०आर्०पी०-95	42	9	33	78.57%
एम०आर्०एस० कुल	2175	1482	693	31.88%
एम०आर्०एस० 90 (I)	2216	1824	392	17.69%
एम०आर्०एस० 90 (II)	22946	21598	1348	6.87%
एम०आर्०एस०बी०-93	4114	3793	321	7.80%
एम०आर्०एस०बी०-91	18739	17767	972	6.19%
मास्टर प्लान-91	34195	28765	5430	15.88%
मास्टर गैरर 86	37696	8618	29078	77.14%
श्रीमती प्लान	108	69	39	38.11%
विभिन्न	3677	1625	2052	55.81%
पी०ई०एफ०	363	314	49	13.50%
पी०जी०बी०एफ०	48	30	18	37.50%
आर०बी०पी०	199	36	163	81.91%
राजसूची यूनिट प्लान	5325	3764	1561	29.31%
एस०सी० यू०पी०	776	547	229	29.51%
यू०जी०एस०-2000	21478	15041	6437	29.97%
यू०जी०एस०-5000	7651	5713	1938	25.33%
यूनिट	12780	9511	3269	25.58%
यू०एस०-84	183808	152930	30878	18.80%
यू०एस०-92	7704	7526	178	2.31%
यू०एस०-95	5	3	2	40.00%
कुल	675370	548566	126804	18.78%

शिकायत संविदा रहने के कारण .

- (1) संग्रहण कर्ता बैंकों से आर्देन पत्र/निधियों का प्राप्त न होता ।
- (2) आर्देन पत्र में निवेशक पता, नाम और हस्ताक्षर सहित अपूर्ण विवरण ।
- (3) निवेशक के पते में हुए परिवर्तन को सूचित नहीं दिया जाना/अद्यतन नहीं किया जाना ।
- (4) मार्ग में ही खो जाना ।

(5) डाक सेवा में जलम्ब ।

- (6) अंतरण/मृत्यु दावों/पुनर्खरीद के मामलों में अपेक्षित दस्तावेजों का उपलब्ध नहीं कराया जाना ।
- (7) शिकायतों भेजने समय अपूर्ण थीं ।
- (8) कमीशन प्राप्त न होना/बिलम्ब में प्राप्त होता ।
- (9) पत्रों/दस्तावेजों को गलत कार्यालय/रजिस्टर को भेजा जाना ।

शिकायतों/आपत्तियों के प्रकार के अनुसार ट्रस्ट निवेशक/बैंक/रजिस्ट्रार को उक्त का निवारण करने हेतु जिसता है। सभी निवेशक निवेश का पूर्ण ज्वीरा देने हुए अपनी शिकायतों विज्ञानिजिस्त पत्र पर भेज सकते हैं।

श्री पी. पी. शास्त्री

महाप्रबंधक

केन्द्रीय निवेशक सम्पर्क कक्ष

भारतीय यूनिट ट्रस्ट

एसएनडीटी महिला विश्वविद्यालय ब्रसेमोंट

द्वार नं. 1,

सर विट्ठलदास ठाकरसी मार्ग,

बम्बई-400020,

दूरभाष : 2003860/2003853

फैक्स (022) 2003865

रजिस्ट्रार

मेसर्स एस सी एस लिमिटेड, श्री वेंकटेश भवन, प्लॉट सं. 27, रोड नं. 11, एमआइडीसी एरीया, अंधेरी (पूर्व), बम्बई-400093, टेलीफोन : 8350422/8341819 को रजिस्ट्रार के रूप में कार्य करने के लिए नियुक्त किया गया है। यह सुनिश्चित कर लिया गया है कि रजिस्ट्रार के पास आवेदनपत्रों की प्रोसेसिंग करने, प्रमाणपत्रों को निर्धारित समय के भीतर प्रेषित करने और निवेशक की शिकायतों को दूर करने के जैसी जिम्मेदारियों का निर्वहन करने के लिए पर्याप्त क्षमता है।

आवेदन पत्रों की प्रोसेसिंग और बिक्री के पश्चात् सेवाएँ रजिस्ट्रार की चार मुख्य शाखाओं द्वारा प्रदान की जाएंगी :

पश्चिमी अंचल : श्री वेंकटेश भवन, प्लॉट सं. 27, रोड नं. 11, एम आइडी सी एरीया, अंधेरी (पूर्व), बम्बई-400093।

पूर्वी अंचल : 303, मंगलम, 24, पुराना कोर्ट हाउस स्ट्रीट, यूनाइटेड बैंक आफ इंडिया के सामने, कलकत्ता-700001, फोन नं. 2487465।

वर्धणी अंचल : 305 सन प्लाजा, 19 जी एन चिट्टी रोड, जमिनी फ्लाई ओवर के समीप, मद्रास-600016, फोन नं. 8255424।

उत्तरी अंचल : श्री वेंकटेश भवन, 212ए शांतिपुर जाट, पंचशील क्लब के पीछे, नई दिल्ली 110002, फोन नं. 6453830।

निरीक्षण के लिए उपलब्ध दस्तावेज

निम्नलिखित दस्तावेज निरीक्षण के लिए केन्द्रीय निवेशक सम्पर्क कक्ष, भारतीय यूनिट ट्रस्ट, एसएनडीटी महिला विश्वविद्यालय ब्रसेमोंट, द्वार, नं. 1, सर विट्ठलदास ठाकरसी मार्ग, बम्बई-400020 में उपलब्ध रहेंगे :

*यूटीआई अधिनियम

*सामान्य विनियम

*अभिरक्षक, रजिस्ट्रार और संग्रहकर्ता बैंकों के साथ किए गए करार

पिछले चार डेफड आय योजना का विवरण

पिछले चार डेफड आय योजना का विवरण

प्ल नं	एम०ई०पी० 91	एम०ई०पी० 92	एम०ई०पी० 93	एम०ई०पी० 94	एम०ई०पी० 95
1	2	3	4	5	6
आरंभ होने की तिथि	15-02-91	01-01-92	15-01-93	27-12-93	16-12-94
समाप्ति की तिथि	31-03-2001	31-03-2002	31-03-2003	31-03-2004	31-03-2005
संग्रह की गई राशि	₹ 285 - करोड़	₹ 1297 - करोड़	₹ 392 - करोड़	₹ 735 - करोड़	₹ 1160 - करोड़
आवेदन पत्रों की संख्या	385836	1796031	559224	985511	1472918

(सबसे लाख में)

पूर्ववर्ती प्रांकड़े	मास्टर इक्विटी प्लान शुद्धता पूर्ववर्ती प्रांकड़े					
	1990-91		1991-92		1992-93	
	एम० ई०पी० 91	एम० ई०पी० 91	एम० ई०पी० 92	एम० ई०पी० 91	एम० ई०पी० 92	एम० ई०पी० 93
क. कुल आय	137.65	7425.64	52603.65	1335.06	3571.45	1331.92
ख. व्यय (संविध आस्तियों के प्रावधान सहित)	93.91	570.89	1135.13	81.48	760.79	365.38
ग. शुद्ध आय	43.75	6854.75	51468.52	1253.58	2810.66	966.54
घ. लाभांश						
ङ. एम० ई०पी० (प्रति यूनिट)						
वर्ष के प्रारंभ में		10.69	—	24.95	11.97	—
वर्ष के अंत में	10.69	24.95	11.97	19.06	10.66	10.31
च. प्रोसत मासिक शुद्ध आस्तियों का व्यय (%)	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
छ. पोर्टफोलियो टर्नओवर दर	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
ज. बाजार मूल्य						
उच्चतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
न्यूनतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
झ. पुनर्बांणीय मूल्य						
उच्चतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
न्यूनतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
ञ. बिजनेस मूल्य						
उच्चतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
न्यूनतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
ट. प्रबन्धि की समाप्त पर प्रो०/एस० यूनिटों की संख्या (लाख में)	2856.04	2863.06	12519.94	2859.36	12743.68	3923.27

(रूप में लाख में)

1993-94				1994-95				
एम०ई०पी०	एम०ई० पी०	एम०ई०पी०	एम०ई०पी०	एम०ई०पी०	एम०ई०पी०	एम०ई०पी०	एम०ई०पी०	एम०ई० पी०
91	92	93	94	91	92	93	94	95
10323.42	4415.51	1367.03	702.76	19111.21	10761.23	1066.92	1172.02	1298.71
179.92	664.16	256.82	433.50	412.08	1219.02	237.03	14614.10	5861.06
10143.50	3751.35	1110.21	269.26	18699.13	9542.21	829.89	-13142.08	-4562.35
19.06	10.66	10.31	---	37.87	21.54	19.64	10.98	---
37.87	21.54	19.64	10.98	28.01	15.44	14.48	8.21	9.61
उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
34.35	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	39.80	15.95	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
33.10	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	25.35	11.30	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
2418.09	12735.92	3929.27	7298.06	1658.30	11709.20	3927.80	7372.90	11597.10

भारतीय यूनिट ट्रस्ट

कापोरटे कार्यालय

13, सर विट्ठलदास ठाकरसी मार्ग (न्यू मरिन लाईन्स),
बम्बई-400020, दूरध्वनि : 2068468,

आञ्चलिक कार्यालय

पश्चिमी अंचल : केन्द्र-1, 28 वीं मंजिल, विश्व व्यापार
केन्द्र, कफ परेड, कोलाबा, बम्बई-400005, दूरध्वनि :
2181099/2181254, पूर्वी अंचल : 2 फेयरली प्लेस,
2री मंजिल, कलकत्ता-700001 दूरध्वनि : 2209391/
2205322 दक्षिणी अंचल : यूटीआई हाउस 29, राजाजी
साल, मद्रास-600001, दूरध्वनि : 517101 उत्तरी अंचल :
जीवन भारती, 13वीं मंजिल, टावर 2, कनाट सर्कस,
नई दिल्ली-110001, दूरध्वनि : 3329860/3329858.

पश्चिमी अंचल के अंतर्गत आनेवाले शाखा कार्यालय

बम्बई मुख्य शाखा

केन्द्र-1, 29वीं मंजिल, विश्व व्यापार केन्द्र, कफ परेड,
कोलाबा, बम्बई-400005, दूरध्वनि : 2181600/
2181099

शाखाएं, जहाँ आवेदनपत्र जमा किए जा सकते हैं

अहमदाबाद : यूटीआई हाउस, मिथाकाली रेलवे पुल के
पास, आश्रम रोड के समीप, अहमदाबाद-380009, दूर-
ध्वनि : 403864 बड़ोदा : मधुधनुष, चौथी और पांचवीं
मंजिल, ट्रान्स्पेक सर्कस, रसे बॉर्स रोड, बड़ोदा-390015,
दूरध्वनि : 332481 भोपाल : गंगाजमुना कार्पोरेशन,
काम्पलेक्स, प्लॉट नं. 202, महाराणा प्रताप नगर, अंचल 1,
स्कॉम 13, हबीब गंज, भोपाल-462001, दूरध्वनि :
558308 बम्बई (1) : यूनिट नं. 2, ब्लॉक 'सी' जेबीपीडी
शापिंग सेंटर, गूलमोहर फ्लास रोड नं. 9, अंधेरी (पश्चिम),
बम्बई-400049, दूरध्वनि : 6201995 बम्बई (2) :
पर्सोपॉलिस बिल्डिंग, तीसरी मंजिल, आंध्र बैंक के ऊपर,
सेक्टर 17, वाशी, नई बम्बई-400703, दूरध्वनि :
7672607 बम्बई (3) : लाटस कोर्ट बिल्डिंग, 196,
जमशेदजी टाटा रोड, बैंकबे रिडलमेघान, बम्बई-400020,
दूरध्वनि : 2850821/822-823, बम्बई (4) : अर्द्धा
शापिंग आर्कोड, पहली मंजिल, एस वी रोड, बोरीवली
(पश्चिम), बम्बई-400092, दूरध्वनि 8020521 बम्बई
(5) : सागर बोनार्जा, पहली मंजिल, लात लें, घाटकोपर
(पश्चिम), बम्बई-400086, दूरध्वनि : 5162256,
इंदौर : सिटी सेंटर, दसरी मंजिल, 570, एम वी रोड,
इंदौर-452001, दूरध्वनि : 22796, कोल्हापुर : जेबीआ

टावर्स सी एस नं. 511, कोएच-1/2, 'ई' वाई, बाबोलकर कारनर, स्टेशन रोड, कोम्पापूर-416001, दूरध्वनि : 657315, नागपुर : श्री मोहिनी काम्पलेक्स, तीसरी मंजिल, 345, सरदार दत्तलभाई पटेल रोड, (किंग्सवे), नागपुर-440001, दूरध्वनि : 536893, नासिक : सारदा संकल, दूसरी मंजिल, एम. जी. रोड, नासिक-422001, दूरध्वनि : 72166 पणजी : ई.डी.सी. हाउस, भूतल आ. ए. बी. मार्ग, पणजी, गाँवा-403001, दूरध्वनि : 222472 पूर्ण : मदाशिव विलास, तीसरी मंजिल, 1183 फर्ग्युसन कॉलेज रोड, सिधाडी नगर, पण-411005, दूरध्वनि : 325954 राजकोट : लल्लुभाई, सेंटर, चौथी मंजिल, लखाजी राज रोड, राजकोट-360001, दूरध्वनि : 35112 सूरत : सैफी विल्डिंग, डच रोड, ननप्रा, सूरत-395001, दूरध्वनि : 34550

उत्तरी अंचल के क्षेत्राधिकार के अंतर्गत आनेवाले शाखा कार्यालय

आगरा : भूतल, जीवन प्रकाश, संजय प्लेस, महात्मा गांधी रोड, आगरा-282002 दूरध्वनि : 350552 इलाहाबाद : यूनाइटेड टावर्स, तीसरी मंजिल, 53, लीडर रोड, इलाहाबाद 211003 दूरध्वनि : 50521, अमृतसर : श्री द्वारका धीराजी काम्पलेक्स, किंग्स रोड, अमृतसर-143001, दूरध्वनि : 210367, चंडीगढ़ : जीवन प्रकाश, एलआईसी बिल्डिंग, सेक्टर 17-बी, चंडीगढ़-160017 दूरध्वनि : 543683, देहरादून : दूसरी मंजिल, 59/3, राजपुर रोड, देहरादून 248001, दूरध्वनि : 26720, जयपुर : आनंद भवन, तीसरी मंजिल, संगार चन्द्र रोड, जयपुर 302001, दूरध्वनि : 365212, कानपुर : 16/79इ, सिविल-लाईन्स, कानपुर 208001, दूरध्वनि : 317278, लखनऊ : रिजेंसी प्लाजा बिल्डिंग, 5, पार्क रोड, लखनऊ-226001, दूरध्वनि : 232501, लुधियाना : सोहन पॅलेस, 455, दि. माल, लुधियाना 141001, दूरध्वनि : 400373, नई दिल्ली : गुलाब भवन (पिछला ब्लॉक), दूसरी मंजिल, 6, बहादुरशाह जफर मार्ग, नई दिल्ली-110002, दूरध्वनि : 3318638/3319786, शिमला : 3, माल, पहली मंजिल, (जानकीदास एण्ड कं. डिपार्टमेंट स्टोर के उत्तर), शिमला 171002, दूरध्वनि : 4203, वाराणसी : पहली मंजिल, डी/58/2ए-1, भवानी मार्केट, रथयात्रा, वाराणसी 221001, दूरध्वनि : 54306 ।

दक्षिणी अंचल के क्षेत्राधिकार के अंतर्गत आनेवाले शाखा कार्यालय

बंगलूर : विश्व व्यापार केन्द्र, चेंबर आफ कामर्स, कोम्पाउंड रोड, बंगलूर 560009, दूरध्वनि : 2253739 कोचीन : जीवन प्रकाश, पांचवीं मंजिल, एम. जी. रोड, एन-कूलम, कोचीन 682001, दूरध्वनि : 362354, कोयंबटूर : चैरन टावर्स, तीसरी मंजिल, 6/25, आर्ट्स कॉलेज रोड, कोयंबटूर 641018, दूरध्वनि : 214973, हुबली : कालबगी मंजिल, 4थी मंजिल, लॉमिंगटन रोड, हुबली 580020, दूरध्वनि : 363963, हैदराबाद : पहली मंजिल, सुरभि आर्कैड, 5-1-664, 665, 609, बैंक स्ट्रीट, हैदराबाद 50001, दूरध्वनि : 511095, मद्रास : कू.टी.आई. हाउस, 29, राजाजी सलाई, मद्रास 600001, दूरध्वनि : 517101, मदुराई : तमिल-नडू सर्वोच्च संघ बिल्डिंग, 108, तिरुप्पवनकुन्दम रोड, मदुराई 625001, दूरध्वनि : 38186, मंगलूर : सिद्धार्थ बिल्डिंग, बालमत्ता रोड, मंगलूर-575001, दूरध्वनि : 426290, तिरुवनंतपुरम : स्विस्तक सेंटर, तीसरी मंजिल, एम. जी. रोड, तिरुवनंतपुरम 695001, दूरध्वनि : 331415 त्रिची : 104, सलाई रोड, थोरेयूर, तिरुचिरापल्ली

620003, दूरध्वनि : 27060, त्रिचूर : 28/876/77, वेंस्ट पल्लिधामम बिल्डिंग, कारुणाकरण नीमायार रोड, राउंड नार्थ, त्रिचूर 680020, दूरध्वनि : 331259, विजयवाड़ा : 27-37-156, बन्दर रोड, मनोरमा होटल के आगे, विजयवाड़ा 520002, दूरध्वनि : 74434 विशाखापट्टनम् : रत्ना आर्कैड, तीसरी मंजिल, 47-15-6, स्टेशन रोड, द्वारका नगर, विशाखापट्टनम् 530016, दूरध्वनि : 548121

पूर्वी अंचल के क्षेत्राधिकार के अंतर्गत आनेवाले शाखा कार्यालय

भुवनेश्वर : पहली एवं दूसरी मंजिल, आरिसा को-ओ. हाउसिंग कारपोरेशन लि. बिल्डिंग, 24, जनपथ, राम मंदिर के बाजू, भुवनेश्वर-751001, दूरध्वनि : 410995, कलकत्ता : 2 और 4, फेयरली प्लेस, कलकत्ता 700001, दूरध्वनि : 2209391/2208322 दुर्गापुर : तीसरी एडमिनिस्ट्रेटिव बिल्डिंग, दूसरी मंजिल, आसनसोल, दुर्गापुर विकास प्राधिकरण, सिटी सेंटर, दुर्गापुर 713216, दूरध्वनि : 4831 गुवाहाटी : हिन्दूस्थान बिल्डिंग, एम.एल. नहरू रोड, पानबाजार, गुवाहाटी 781001, दूरध्वनि : 543131 जमशेदपुर : 1-ए, राम मंदिर परिसर, भूतल और दूसरी मंजिल, विस्तूपुर, जमशेदपुर 831001, दूरध्वनि : 425508 पटना : जीवन दीप बिल्डिंग, एक्जिबिशन रोड, पटना 800001, दूरध्वनि : 235001 सिलीगुड़ी : जीवन दीप, भूतल, गुरू नानक मारनी, सिलीगुड़ी-734401, दूरध्वनि : 23275,

सं. सूटी/डीबीडीएम/431-बी/एसपीडी 71 जे/95-96-- भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 (1963 का 52) की धारा 21 के अंतर्गत बनाए गए मासिक आय प्लान 95 (3) का पेशकश दस्तावेज, जिसमें 16 अक्टूबर 1995 को हुई कार्य-कारिणी समिति की बैठक में अनुमोदित किया गया, इसकी नीचे प्रकाशित किया जाता है ।

ए. जी. जोशी

महाप्रबन्धक

व्यवसाय विकास एवं विपणन

मासिक आय प्लान 1995 (3)

पेशकश (आफर) दस्तावेज

13 नवम्बर 1995 से 22 दिसम्बर 1995 तक पेशकश

खुली रहनेगी ।

मासिक आय प्लान 1995 (3) भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम 1963 (1963 का 52) की धारा 19 (1) (8) (सी) के अंतर्गत बनाया गया है जो अधिनियम की धारा 21 के अंतर्गत सूटीआई के न्यासी मंडल द्वारा बनाई गई यूनिट योजना, मासिक आय योजना 1995 (3) के संबंध में है ।

प्लान के विवरण भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्यू-चुअल फंड) विनियम, 1993 के अनुसार तैयार किए गए हैं और जब साधारण के अभिधान हेतु पेश किए गए यूनिट सेबी द्वारा न तो अनुमोदित अथवा अनुमोदित किए गए हैं न ही सेबी ने पेशकश दस्तावेज की यथार्थता अथवा पर्याप्तता को ही प्रमाणित किया है ।

प्लान का उद्देश्य

यह एक आध्यात्मिक प्लान है। प्लान का उद्देश्य या तर्क भासिक आधार पर नियमित आय प्रदान कर अथवा 5 वर्षों की अवधि तक संचित की गई आय को उपलब्ध करा कर निवेशकों की आवश्यकताओं को पूरा करना है।

विशिष्टताएं

- * एक पांच वर्ष का प्लान है।
- * निवासी और अनिवासी वयस्क व्यक्तियों/मानसिक रूप से विकलांग व्यक्तियों/अवयस्कों/हिन्दू, अवि-भक्त परिवारों/न्यासों/समितियों/पंजीकृत सहकारी समितियों/अलाभकारी कम्पनियों सहित निगमित निकायों (कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 25 के अन्तर्गत) विदेशी निगमित निकायों (ओबीसी) के लिए खुला है।
- * ट्रस्ट द्वारा उत्तर दिनांकित मासिक वारंटों के जमा पहले वर्ष के लिए न्यूनतम लक्षित लाभान्श 14% प्रति वर्ष की दर से अदा किया जाना प्रस्तावित है। उसके बाद के वर्षों के लिए लाभान्श पूर्ववर्ती वर्षों के अन्त में घोषित किया जाएगा और मासिक आधार पर अदा किया जाएगा।
- * मार्च 1997 तक के लिए उत्तर दिनांकित मासिक लाभान्श वारंट अग्रिम रूप से दिए जाएंगे।
- * मासिक लाभान्श के स्थान पर आय को संचित करने का विकल्प भी है।
- * 1 जनवरी 1997 से एनएवी आधारित एनर्खरीद मूल्य पर एनर्खरीद करों की अनुमति होगी।
- * निवेश का एक भाग इक्विटीयों में होने से पंजी-वृद्धि की संभावना।
- * लाभान्श और एनर्खरीद/प्रतिदान प्राप्तिएं एनआरआई तथा ओबीसी के लिए पूर्णतया प्रत्यावर्तनीय हैं जहां

निवेश एनआरआई खाते को नार्म करके अथवा एफएन सीआर जमाओं की राशि से बैंक/ड्राफ्ट जारी करके रिफ्रेण द्वारा किया जाता है।

- * पूंजी वृद्धि से पूंजीगत अभिलाभ और लाभान्श पर आयकर अधिनियम 1961 की धारा 80 एन एवं धारा 48 तथा 112 के अंतर्गत कर लाभ।

जॉक्सिम के तत्व

- * प्लान के यूनिटों में निवेशों पर बाजार का जॉक्सिम होता है और प्लान के शुद्ध अस्तित्व मूल्य (एनएवी) का उतार या नीचे जाना बाजार की शक्तियों पर निर्भर करता है।
- * यदि वास्तविक आय 14% प्र. व. न्यूनतम लक्षित लाभ का भुगतान करने के लिए पर्याप्त नहीं होगी तो सदस्यों को उस हद तक यूनिट पूंजी का घाटा उठाना पड़ सकता है।
- * ट्रस्ट की पहल की योजनाओं/प्लानों का कार्यानिष्पादन आवश्यक रूप से भावी परिणामों का दायित्व नहीं है। इस प्लान के लक्ष्यों की प्राप्ति का कोई आश्वासन नहीं दिया जा सकता है।
- * मासिक आय प्लान 95 (3) केवल प्लान का नाम है और यह किसी भी प्रकार से प्लान की गुणवत्ता का संकेत नहीं देता है। निवेशकों से आग्रह किया जाता है कि इस प्लान में निवेश करने से पहले पेशकश की शर्तों का सावधानी पूर्वक अध्ययन कर लें।

प्रबन्धन के विचार में जॉक्सिम के तत्व

- * ट्रस्ट 31 वर्षों से अधिक समय से कार्यरत है और इसने 4 करोड़ 80 लाख से अधिक निवेशकों से लग-भग 64,000 करोड़ रुपये की निधियों के प्रबन्धन में निष्पत्ता हासिल की है।
- ट्रस्ट के अब तक के परिपक्व हुए तरह मासिक आय प्लानों के कार्यानिष्पादन नीचे दी गई तालिका में दर्शाये गए हैं :

तालिका

क्र. सं.	प्लान	वार्षिक लाभान्श, मासिक रूप से अदा किया गया	परिपक्वता पर पूंजीवृद्धि (%)		बोनस (%)
			आणवित	वास्तविक	
1.	एम०आई०एस०-1	12% प्र० व०	—	6	—
2.	एम०आई०एस०-2	12% प्र० व०	—	7	—
3.	एम०आई०एस०-3	12% प्र० व०	—	8	—
4.	एम०आई०एस०-4	12% प्र० व०	—	8	—
5.	एम०आई०एस०-5	12% प्र० व०	—	10	—
6.	एम०आई०एस०-6	12% प्र० व०	2	5.5	1.5
7.	एम०आई०एस०-7	12% प्र० व०	2	6	1.5
8.	एम०आई०एस०-8	12% प्र० व०	2	7	1.5
9.	एम०आई०एस०-9	12% प्र० व०	2	9	1.75
10.	एम०आई०एस०-10	12% प्र० व०	2	9	2.00
11.	एम०आई०एस०-11	12% प्र० व०	2	11	2.25
12.	एम०आई०एस०-12	12% प्र० व०	2	28	2.25
13.	एम०आई०एस०-13	12% प्र० व०	2	40	3.00

यू. टी. आई. की स्थापना

यू. टी. आई. अधिनियम, 1963 के अन्तर्गत भारतीय यूनिट ट्रस्ट की स्थापना की गई थी जिसका उद्देश्य बचत एवं निवेश को प्रोत्साहन देने तथा प्रतिभूतियों के अर्जन, धारण प्रबन्धन और निपटान से ट्रस्ट को प्रोत्तुष्ट होने वाली आय, लाभों और अभिलाषों में सहभागिता थी। इसने 1 जुलाई, 1964 से कार्य करना आरम्भ किया।

न्यासी मंडल

1. डा. एस. ए. दवे
2. एस. एच. खान
3. डा. अरविन्द वीरमणि
4. श्री एन. एस. संखसरिया
5. श्री पी. आर. खन्ना
6. श्री आर. वी. गुप्ता
7. श्री जे. एस. सालुंखे
8. श्री एन. वाघुल
9. श्री जे. वी. शेट्टी

यू. टी. आई. का प्रबन्धन

ट्रस्ट के कार्यों एवं व्यवसाय का प्रबंधन न्यासी मंडल में निहित है, जिसका भारत सरकार द्वारा नियुक्त एक पूर्णकालिक अध्यक्ष होता है।

बोर्ड को अलावा एक सांघाधिक कार्यकारिणी समिति होती है जिसमें अध्यक्ष, कार्यपालक न्यासी तथा भारतीय औद्योगिक विकास बैंक द्वारा नामित दो अन्य न्यासी होते हैं। यह समिति मंडल की कार्यक्षमता के अन्तर्गत आने वाले किसी भी मामले पर कार्य करने के लिए सक्षम है।

अध्यक्ष, भारतीय यूनिट ट्रस्ट

अध्यक्ष, भारतीय औद्योगिक विकास बैंक

सलाहकार, नीति निर्धारण, भारत सरकार,
आर्थिक कार्य विभाग, वित्त मंत्रालय

प्रबंध निदेशक, गुजरात अंबुजा लिमिटेड लिमिटेड

सचिवी लेखाकार

उप गवर्नर, भारतीय रिजर्व बैंक

अध्यक्ष, भारतीय जीवन बीमा निगम

अध्यक्ष, आई सी आई सी आई लिमिटेड

अध्यक्ष और प्रबंध निदेशक, कौन्सिल बैंक

मासिक आय योजना 1995 (3) का ब्यापन

[एम आई एस 1995 (3)]

1. संक्षिप्त शीर्षक और योजना का आरम्भ :

- (1) यह योजना मासिक आय योजना 1995 (3) [एम आई एस 1995 (3)] कही जाएगी।
- (2) यह योजना पांच वर्ष अर्थात् 1 जनवरी 1996 से 31 दिसम्बर 2000 तक की अवधि के लिए होगी।
- (3) यूनिटों की बिक्री 13 नवम्बर 1995 से 22 दिसम्बर 1995 तक 40 दिनों के लिए होगी।

बशर्त यूनिट ट्रस्ट के न्यासी मंडल की कार्यकारिणी समिति/अध्यक्ष किसी भी समय यूद्ध या यूद्ध जैसी परिस्थितियों उत्पन्न होने पर, स्टॉक एक्सचेंजों में व्यवसाय न होने पर या अन्य सामाजिक आर्थिक कारणों में अवसरों में 7 दिनों की सीटिंग देने के बाद या ऐसी पद्धति से जैसा ट्रस्ट द्वारा निर्णय किया जाए, योजना के अंतर्गत यूनिटों की बिगनी स्थिति कर सकते हैं।

2. परिभाषाएँ :

इस योजना और इसके अंतर्गत बने प्लान में जब तक संदर्भ में अन्यथा अपेक्षित न हो :—

- (क) "स्वीकृत निधि" का अर्थ तब तक होगा यंत्रियों की निधि या पत्रधारिणों के लिए किसी आवेदन, दायता

को प्रेषित आवेदन पत्र के संदर्भ में वह तिथि है जब ट्रस्ट संतुष्ट होकर समझता है कि आवेदन सही है और उसे स्वीकार करता है;

- (ख) "अधिनियम" का तात्पर्य भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 (1963 का 52) से है;

- (ग) "वैकल्पिक आवेदन" का अर्थ नाबालिग के मामले में माता-पिता के अलावा उस माता-पिता से है जिन्होंने नाबालिग की ओर से आवेदन किया है।

- (घ) "आवेदन" का अर्थ है वह व्यक्ति जो योजना और उसके अंतर्गत बनाए गए प्लान में शामिल होने के लिए पत्र होगा, जो अवसक नहीं होगा और आवेदन पत्र में उल्लिखित वैकल्पिक आवेदन सहित जब मासिक बिकलांग व्यक्ति के लाभ के लिए यूनिटों की बिक्री की रही हो और प्लान के खण्ड 3 के अंतर्गत आवेदन करता हो।

- (च) "पत्र संस्था" का अर्थ भारतीय यूनिट ट्रस्ट सामान्य विनियमावली, 1964 में यथापरिभाषित कोड पत्र ट्रस्ट है।

- (ज) योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान में "संवस्य" के रूप में प्रयुक्त अभिव्यक्ति का अर्थ और इसमें शामिल का आवेदन से है, जिसे इस योजना में यूनिट आवंटित किए गए हों।

- (घ) "मानसिक विकलांग व्यक्ति" का अर्थ वह व्यक्ति, जो ऐसी सामाजिक अक्षमता से ग्रस्त हो, जो उसे जीवन के सामान्य कार्य करने से वंचित रखती हो और जो किसी पंजीकृत चिकित्सक द्वारा उसी रूप में प्रमाणित हो।
- (ज) "जारी समझें जाने वाले यूनिटों की संख्या" का अर्थ बंटे गए और बाकाया यूनिटों की कुल संख्या है।
- (झ) "व्यक्ति" में उपर द्वापरिभाषित पात्र संस्था शामिल है।
- (ड) "मान्यताप्राप्त शेयर बाजार" का अर्थ वह शेयर बाजार है, जिसमें फिलहाल प्रतिभूति संग्रहा (विनियमन) अधिनियम, 1956 (1956 का 42) के अंतर्गत मान्यता प्राप्त है।
- (ट) "रजिस्ट्रार" का तात्पर्य ऐसे व्यक्ति में है जिसकी सेवाएँ ट्रस्ट द्वारा योजना के अंतर्गत समय-समय पर रजिस्ट्रार के रूप में कार्य करने के लिए दी जा सकें।
- (ठ) "विनियमावली" का अर्थ अधिनियम की धारा 43 (1) के अंतर्गत बनी भारतीय यूनिट ट्रस्ट मान्यता विनियमावली, 1964 है।
- (ड) "सेबी" का अर्थ है भारतीय प्रतिभूति और एक्सचेंज बोर्ड अधिनियम 1992 (1992 का 15) के अंतर्गत स्थापित भारतीय प्रतिभूति और एक्सचेंज बोर्ड।
- (ध) "समिति" का अर्थ समिति पंजीकरण अधिनियम 1860 के अंतर्गत स्थापित समिति या फिलहाल प्रवृत्त राज्य या केन्द्रीय विधि के अंतर्गत स्थापित अन्य कोई समिति है।
- (ण) "यूनिट" का अर्थ यूनिट पूँजी में दस रुपए के अंकित मूल्य का एक अविभक्त शेयर है।
- (त) यूनिट पूँजी का तात्पर्य फिलहाल यूनिट योजना के अंतर्गत निर्मित और शेयर यूनिटों के अंकित मूल्य के योग से है।
- (थ) "यूनिट ट्रस्ट" या "ट्रस्ट" का तात्पर्य अधिनियम की धारा 3 के अंतर्गत स्थापित भारतीय यूनिट ट्रस्ट से है।
- (द) इसमें अपरिभाषित लेकिन अधिनियम विनियमावली में परिभाषित अन्य सभी अभिव्यक्तियों के वही अर्थ होंगे, जो अधिनियम में दिए गए हैं।
- (ध) "निवासी भारतीय (एन आर आई)" का तात्पर्य भारतीय राष्ट्रियता/मूल के निवासियों से है। जैसा कि मूलतः अधिनियमित भारत सरकार अधिनियम, 1935 में परिभाषित है, किसी भी व्यक्ति को "भारतीय मूल का व्यक्ति" माना जाएगा यदि वह या उसके माता-पिता या पितामह-पितामही में से कोई भी, अपनी अथवा पार्ष्ण के रूप में कितना ही छोटा क्यों न हो, जहाँ पितृ पक्ष या मातृपक्ष से हो, भारत में जन्मा हो/जन्मी हो।

189 GI/95

- (न) "विदेशी निगमित निकाय" (बी बी सी) के अंतर्गत विदेशी कम्पनियाँ, भागीदारी फर्म, समितियाँ और अन्य निगमित निकाय जिनका कम से कम 60% तक की सीमा का स्वामित्व प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से भारत के बाहर स्थित भारतीय राष्ट्रियता अध्या मूल के व्यक्तियों का हो तथा विदेशी ट्रस्ट जिनमें कम से कम 60% फायदाप्रति हित अप्रतिसंहरणीय रूप से ऐसे व्यक्तियों द्वारा धारित हो, शामिल हैं।
- (प) एक बचन वाले शब्दों में बहुबचन शामिल हैं और सभी पुल्लिंग संदर्भों में स्त्रीलिंग तथा एक में दूसरे के विपर्यय शामिल हैं।

इस योजना के अन्य उपबंध पृष्ठ सं. 11 से पृष्ठ 15 दिए गए हैं।

मानिक आय योजना 1995 (3) [एम आई एन 1995 (3)] के अंतर्गत बनाए गए मानिक आय प्लान 1995 (3) [एम आई पी 1995 (3)] के बारे में यहाँ नीचे दिए जाते हैं :

परिभाषाएँ :

शब्द (जो) प्लान में परिभाषित नहीं किए गए हैं तथा योजना और अधिनियम/विनियमों में परिभाषित किए गए हैं उनके अपने-अपने अर्थ योजना/अधिनियम/विनियमों में दिए गए अर्थ हैं।

2. प्रत्येक यूनिट का अंकित मूल्य :

इस योजना के अंतर्गत जारी प्रत्येक यूनिट का मूल्य दस रुपए होगा।

3. यूनिटों के लिए आवेदन :

(1) यूनिटों के लिए आवेदन निवासियों और अनिवासियों द्वारा भी किए जा सकते हैं।

निवासी :

(क) व्यक्ति, एकल या अन्य व्यक्ति के साथ संयुक्त रूप से/उत्तरजीवी आधार पर।

(ख) नाबालिग निवासी की ओर से माता-पिता, सीतेन माता-पिता या अन्य अधिक अभिभावक। बालिग और नाबालिग संयुक्त रूप से आवेदन नहीं कर सकता।

(ग) योजना में द्वापरिभाषित पात्र संस्था, जिसमें अप्रति-संहरणीय और लिखत द्वारा निर्मित निजी स्वामित्व शामिल है।

(घ) मानसिक रूप से विकलांग व्यक्ति के लाभ के लिए कोई व्यक्ति।

(ङ) योजना में द्वापरिभाषित कोई समिति।

(च) पंजीकृत सहकारी समिति।

(छ) कम्पनी अधिनियम 1956 की धारा 25 के अंतर्गत निर्मित अलाभकारी कम्पनी सहित अन्य निगमित निकाय लेकिन बैंक और कम्पनी अधिनियम 1956 के अंतर्गत पंजीकृत अन्य कम्पनियाँ शामिल नहीं हैं।

(अ) हिन्दू अविभक्त परिवार ।

अनिवासी द्वारा पूर्णतया प्रत्यावर्तनीय आधार पर :

- (क) अनिवसी व्यक्ति व्यक्ति या गो एकल या अन्य व्यक्ति के साथ संयुक्त रूप में/या उत्तरजीवी आधार पर ।
- (ख) नागरिक अनिवसी की ओर से पिता/माता/सौतेले माता-पिता/विधिक अभिभावक ।
- (ग) अनिवसी हिन्दू अविभक्त परिवार ।
- (घ) अनिवसी कम्पनी/वित्तीय निगमित निधाय जिनमें अनिवसी भारतीयों का स्वत्वाधिकार कम से कम 60% तक हो ।

(2) आनेवाली राशि के सहाय/कार्यपालक न्यायी द्वारा आशुचित कार्य में किया जाएगा ।

4. निवेश निवेश राशि

किसी निवेशों प्राप्ति और संयोजी के अनिवार्य कारणों से 200 गिनतों के लिए और उसके बाद 100 गिनतों के गणकों में किया जाएगा । कोई अधिकतम सीमा नहीं होगी ।

आवेदक को जिसकी गिनतों प्राप्ति उन सब के लिए केवल एक ही आवेदन पत्र प्रस्तुत करना चाहिए । एकल अथवा संयुक्त नामों से किए गए दो या अधिक आवेदन पत्रों की गणक आवेदन माना जाएगा यदि उनमें एकमात्र अथवा प्रथम आवेदक समान है । ऐसे गणक आवेदन पत्रों में से किसी को अथवा सभी को अस्वीकृत करने का दृष्ट का अधिकार पूर्णतया उसके स्वनिर्णय में सुरक्षित है ।

रु. 50,000/- और उससे अधिक निवेश के मामलों में निवेशक को सलाह दी जाती है कि यदि उसका आयकर पीएनए/जीआईएन संख्या है तो वह उसे तथा संबंधित आयकर गणिका के पते का उल्लेख करें ।

5. एकत्र की जानेवाली न्यूनतम लक्ष्य राशि

योजना के अंतर्गत एकत्र की जानेवाली लक्ष्य राशि 100 करोड़ रुपए होगी । अल्पभिक्षा, यदि कोई हो तो उसे दृष्ट द्वारा रखा जाएगा ।

यदि लक्ष्य राशि के 60 प्रतिशत का अभिमान नहीं हो तो, दृष्ट को आदाता के साथ सौ/प्रत्यर्पण आदेश द्वारा योजना के अंतर्गत संग्रहित परी राशि के गिनतों की शिको समाप्ति तिथि में छः हफ्तों या उसके पहले वापस करना होगा ।

उक्त अनुबद्ध अवधि के भीतर राशि वापस न करनी की स्थिति में वित्तीय बंध होने की तिथि से 6 सप्ताहों की समाप्ति पर दृष्ट आवेदन को 15% प्रति वर्ष की दर से ब्याज का भुगतान करने का जिम्मेदार होगा ।

6. खर्चों पर सीमा

योजना के अंतर्गत एकत्र निधि का निर्गम पूर्व व्यय 6% से अधिक नहीं होगा । योजना के प्रारंभिक निर्गम खर्चों का अनुमान निम्नानुसार है :—

व्यय	%
मुद्रण और डाक	1.50
प्रचार और मार्केटिंग	1.50
एजेंटों को कमीशन	1.25
प्रशासनिक व्यय	0.50
रजिस्ट्रारों का प्रभार	0.50
विविध	0.75
योग	6.00

इस प्रकार किसी निवेशक द्वारा निवेश किए गए प्रत्येक रुपए में से कम से कम 94 पैसे का इस योजना में निवेश किया जाएगा ।

प्रारंभिक निर्गम व्ययों के अतिरिक्त आगामी आधार पर योजना का निम्नलिखित व्यय होगा जो किसी भी लेखा वर्ष के दौरान औसत साप्ताहिक शुद्ध भास्ति मूल्य के 3% से अधिक नहीं होगा । अनुमानित आवर्ती व्यय निम्नानुसार है :—

व्यय	%
प्रशासनिक व्यय	1.00
अभिरक्षण शुल्क	0.50
विकास प्रारंभिक निधि	0.10
कर्मचारी कल्याण न्यास	0.10
लेखा शुल्क	0.20
रजिस्ट्रारों के लिए शुल्क	0.50
अन्य व्यय	0.60
योग	3.00

उपरोक्त व्यय अनुमानित है और वास्तविक रूप से किए गए व्ययों के साथ परिवर्तित किए जाने के अधीन है । फिर भी, सेवा (म्यूचुअल फंड) विनियम, 1993 के अनुसार कल प्रारंभिक निर्गम व्ययों के रूप में कुल व्यय एकत्र निधि की 6% की सीमा के भीतर तथा आवर्ती व्यय किसी भी लेखा वर्ष के दौरान साप्ताहिक औसत शुद्ध भास्ति मूल्य के 3% की सीमा के भीतर ही होगा । इसके अलावा प्रशासनिक व्यय, विकास प्रारंभिक निधि में अंशदान तथा कर्मचारी कल्याण दृष्ट में अंशदान लेखा वर्ष के दौरान प्लान के साप्ताहिक औसत भास्ति के 1.25% से अधिक नहीं होगा ।

7. भूगतान विधि

(1) (1) किसी आवेदक द्वारा आवेदित यूनिटों के लिए भूगतान आवेदन पत्र के साथ नकल, बैंक या ड्राफ्ट द्वारा किया जाएगा। यदि आवेदन यूटीआई के कार्यालय में जमा किये जाएं, तो बैंक या ड्राफ्ट उसी शहर में स्थित बैंकों का शाखा पर बाहिरित किये जाएं, जिस शहर में स्थित शाखा कार्यालय में आवेदन किया जाए।

लेकिन जहां आवेदक ट्रस्ट के शाखा कार्यालय/संग्रहण केन्द्र/विशेष अधिकृत कार्यालय वाले स्थान से भिन्न स्थान से आवेदन करना चाहे तो आवेदित यूनिटों के लिये आवेदन पत्र के साथ दिये बैंक ड्राफ्ट के लिये दिये बैंक प्रभार घटाकर बैंक ड्राफ्ट ट्रस्ट को भजते हुए ऐसा कर सकता है। उदाहरणार्थ, यदि आवेदन राशि रु. 10,000/- है तथा बैंक ड्राफ्ट प्रभार इस राशि के लिए रु. 20/- है। इस तरह, ड्राफ्ट रु. 9,980/- (रु. 10,000/- में से रु. 20/- घटाकर) के लिए भुगतान जा सकता है। ड्राफ्ट कमीशन प्रभार प्लान के आरम्भिक निर्गम व्ययों का एक बंध होगा।

किन्तु जहां ट्रस्ट का कार्यालय/संग्रहण केन्द्र/विशेष अधिकृत कार्यालय है और आवेदन स्थानीय बैंक ड्राफ्ट के साथ मिला है तो बैंक ड्राफ्ट कमीशन निवेशकों को ही भरना होगा।

(2) यदि भूगतान बैंक द्वारा किया जाए तो स्वीकृत तिथि ट्रस्ट के शाखा कार्यालय या प्राधिकृत संग्रहण केन्द्र द्वारा बैंक प्राप्त की तिथि होगी, भराते बैंक की बसूली हो।

यदि भूगतान ड्राफ्ट द्वारा किया जाए तो स्वीकृत तिथि ऐसे ड्राफ्ट की निर्गम तिथि होगी, बराते ड्राफ्ट की बसूली हो। लेकिन आवेदन ट्रस्ट द्वारा उपयुक्त समझे गए समय के भीतर ट्रस्ट या संग्रहण केन्द्र को प्राप्त हो जाए। यदि आवेदित यूनिट के लिए भूगतान की गई राशि आवेदित यूनिटों के लिए दिये राशि से कम हो, तो आवेदक को उतनी ही कम संख्या में यूनिट जारी किए जाएंगे, जितने इस राजना के अंतर्गत किए जा सकते हैं। उसके दिये शेष राशि ट्रस्ट द्वारा बचोवित राशि से उसके बर्ष पर उसे वापस कर दी जायेगी।

(3) प्रत्यावर्तन लाभों के साथ निवेश की विधि :

एनआरआई/बोबीसी द्वारा किए गए निवेश पर प्रत्यावर्तन का अधिकार निवेशित पूंजी और उस पर अर्जित आय तथा पूंजी वृद्धि (यदि लागू हो) पर तब तक होंगे जब तक निवेशक भारत के बाहर का निवासी बना रहेंगे।

इन स्थितियों में निवेश निम्नलिखित विधियों में से किसी एक से माध्यम से किया जा सकता है :—

(क) विदेशी मुद्रा में ड्राफ्ट

(ख) विदेशी बैंकों/विनिमय गृह द्वारा यूटीआई के पत्र में रुपये में जारी किया गया ड्राफ्ट जो उनके भारतीय संपर्ककर्ता बैंकों पर बाहिरित हो।

(ग) भारत स्थित बैंक में निवेशक द्वारा कायम रखे गए एनआरआई खाते पर बाहिरित बैंक द्वारा।

(घ) एफसीएनआर जमाओं की राशि से जारी किए गए बैंक/ड्राफ्ट द्वारा।

इसके अलावा, नेपाल और भूटान की मुद्राओं में अवायगी स्वीकार नहीं की जाती है। यूनिटों में निवेश रुपये में किया जाता है, विदेशी मुद्रा के सभी ड्राफ्टों को उस दर पर रुपये में परिवर्तित किया जाता है जो परिवर्तन के समय प्रचलित हो। यदि कोई कमी पड़ती है, तो उसे एनआरआई निवेशक द्वारा विप्रेषण किया जाएगा। यदि कोई अधिशेष होगा तो उस विनिमय की प्रभावी दर पर ऐसे विप्रेषण के लिए बैंक प्रभार की कटौती करने के बाद एनआरआई निवेशकों को वापस निप्रेषित कर दिया जाएगा। उपरोक्त को ध्यान में रखते हुए यह सलाह दी जाती है कि एनआरआई/बोबीसी निवेशक उपर्युक्त (ख) और (ग) में उल्लिखित विधियों के द्वारा अवायगी करें।

(4) प्रत्यावर्तन लाभों के बिना निवेश विधि

जहां एनआरआई खाते में धारित निधियों का उपयोग यूनिटों की खरीद के लिए किया जाता है तो इस प्रकार निवेश की गई निधियां और उन पर अर्जित आय तथा पूंजी वृद्धि (यदि लागू हो) भारत के बाहर प्रत्यावर्तन के लिए योग्य नहीं होगी।

(2) (क) आवेदन स्वीकृत या अस्वीकृत करने का ट्रस्ट का अधिकार :

ट्रस्ट को यह अधिकार होगा कि वह अपने विवेक से योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान में यूनिट जारी करने के लिये आवेदन स्वीकृत और/या अस्वीकृत कर सके। योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान में आवेदन करने के संबंध में किसी व्यक्ति की पात्रता या अन्यथा के बारे में ट्रस्ट का निर्णय अंतिम होगा।

(ख) अपूर्ण आवेदन अस्वीकृत किये जा सकते हैं :

आवेदन अपूर्ण पाये जाने पर, अस्वीकृत कर दिया जाएगा और राशि अपेक्षित परिचालन गैर और प्राधिकृत और/वाचरिकाएं पूरी होने पर वापस की जाएगी। बिना किसी व्याज या अन्य राशि के, चाहे जो भी हो, आवेदन राशि ट्रस्ट द्वारा यथाशीघ्र वापस कर दी जाएगी।

(3) यूनिट जारी होने के पहले आवेदक को योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान से संबंधित अपेक्षाओं को पूरा करना होगा :

योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान में यूनिटों के लिए आवेदन करनेवाले व्यक्तियों को, आवेदन करने की अपनी पात्रता के बारे में ट्रस्ट को संतुष्ट करना होगा और ट्रस्ट की सभी अपेक्षाएं जैसे न्यासों से प्राप्त आवेदन पत्र के मामले में ट्रस्ट विलेज, प्रबंध समिति का यूनिट खरीदने संबंधी संकल्प नाबालिग की ओर से प्राप्त आवेदन पत्र के मामले में जन्म प्रमाणपत्र, मानसिक रूप से गिकली

व्यक्तियों के लाभ के लिए प्राप्त आवेदन पत्र के मामले में विक्रीस्ता से प्रमाणपत्र आवेद जो निबन्धक की सेवा पर निर्भर करना। ऐसी अपेक्षाएँ पूरी करने या नहीं करने के प्रति ट्रस्ट को संतुष्ट उसके अपने निबन्धक पर निर्भर होगी।

गलत धारणा करके यूनिट रखने वाला व्यक्ति अपनी सदस्यता के निरस्तीकरण का भागी होगा और उसका नाम सदस्यों की पंजी से काट दिया जाएगा।

ट्रस्ट को अधिकतर होगा कि वह ऐसी स्थिति में 25% हण्ड के तौर पर घटाने के बाद सममूल्य पर या ट्रस्ट निर्धारण मूल्य पर यूनिट की पुनर्चरीद करे और गलती से भुगतान किया गया आय वितरण की वसूली पुनर्चरीद द्वारा स करे और बाब वापस करे।

पुनर्चरीद करने और आवेदक को पुनर्चरीद राशि भेजने में ट्रस्ट को जो भी समय लेगा उसके लिए राशि पर कोई व्याज देय नहीं होगा।

8. यूनिटों की बिक्री :

पेशकश की अवधि के दौरान यूनिटों की बिक्री सममूल्य पर होगी। ट्रस्ट द्वारा यूनिट की बिक्री सौगदा, स्वीकृति तिथि का पूरा होना सम्पत्ती जावेगी। बिक्री संविदा पूर्ण होने पर ट्रस्ट यथाशीघ्र आवेदक को सदस्यता सूचना जारी करेगा। यह इस बात का साक्ष्य होगा कि उसे योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान में सदस्य के रूप में स्वीकार कर लिया गया है। ट्रस्ट द्वारा पात्र संस्था और निर्गमित निकाय को जारी सदस्यता सूचना पात्र संस्था/निर्गमित निकाय के नाम में होगी। प्रेषित सदस्यता सूचना के जो भाग, क्षतिग्रस्त हो जायें, गलत डिलिवरी या डिलिमरी नहीं होने का कोई दायित्व ट्रस्ट पर नहीं होगा।

ट्रस्ट प्लान के अंतर्गत यूनिटों की बिक्री की समाप्ति तिथि से 10 हफ्तों में भीतर सदस्यता सूचना भेजने का प्रयास करेगा।

9. यूनिटों की पुनर्चरीद :

(1) अवसृत्य अवधि एक वर्ष अर्थात् 31 दिसम्बर, 1996 तक की होगी। योजना और उसके अंतर्गत बनाए प्लान के अंतर्गत पहले वर्ष के दौरान कोई पुनर्चरीद नहीं की जाएगी। यूनिटों के एनएवी पर आधारित पुनर्चरीद मूल्य (पूर्ववर्ती आधार पर) पहले वर्ष के दौरान प्रारम्भ में प्रत्येक 3 महीनों में एक बार घोषित किया जाएगा (वार्षिक निपटान के लिए) अवसृत्य अवधि समाप्त होने के बाद अर्थात् 31-12-96 को, एनएवी पर आधारित पुनर्चरीद मूल्य प्रत्येक माह 01-01-97 में प्रारम्भ करते हुए प्रत्येक माह घोषित किया जाएगा।

(2) मासिक आय विकल्प :

ट्रस्ट प्लान के अंतर्गत यूनिट धारण के दूसरे वर्ष से पुनर्चरीद के लिए यूनिटों की पेशकश करेगा। पुनर्चरीद पूर्ववर्ती एन ए वी आधारित मूल्य पर की जाएगी। पुनर्चरीद मूल्य परिकलित करते समय ट्रस्ट को प्रशासकीय व्यय और अन्य प्रभार, जो प्रति यूनिट एन ए वी के 5% से अधिक न हो, की कटौती करने की स्वतंत्रता होगी। पुनर्चरीद सभी सदस्यों द्वारा विधिवत् रूप से हस्ताक्षरी और अन्य व्यक्ति, जिसका नाम, पता और पता दिया जाए, के

लक्ष्य के साथ सादे कागज पर अनुरोध पत्र के साथ सदस्यता सूचना प्राप्त होने पर प्रभावी होगी। सूचना में जाँच के साथ यूनिट पुनर्चरीद के लिए पत्र एकत्रित करने चाहिए।

यूनिटों की वार्षिक पुनर्चरीद की अनुमति नहीं दी जाएगी।

पुनर्चरीद के लिए आवेदन करते समय सदस्य को पुनर्चरीद माह तक के बचे हुए बाब अथवा आय वितरण वारंट ट्रस्ट को सापत्न होंगे।

ट्रस्ट पुनर्चरीद के अनुरोध पत्र सहित सदस्यता सूचना प्राप्त होने पर भाग्य सहान के लिए यूनिट पर आय वितरण का भुगतान करने के लिए बाध्य नहीं होगा और न ही पुनर्चरीद को प्राप्ति के लिए कोई व्याज देय होगा।

प्राप्त सभी दस्तावेज और अदस्त आय वितरण वारंट, यदि हों, निरस्तीकरण के लिए ट्रस्ट द्वारा रख लिए जाएंगे।

(3) पूर्ववर्ती उप-बंदों में अंतर्निहित किसी बात के बावजूद ट्रस्ट यूनिट की पुनर्चरीद करते समय, सदस्य द्वारा उस समय तक बकाया आय वितरण वारंटों को अभ्यर्पित नहीं करने की स्थिति में ट्रस्ट ऐसे आय वितरण वारंटों की मध्य में केवल राशि पुनर्चरीद मूल्य में घटाकर सदस्य को शेष राशि का भुगतान करने के लिए स्वतंत्र होगा। ट्रस्ट को सदस्यता सूचना और पुनर्चरीद का अनुरोध पत्र प्राप्त हो जाने के बाद सदस्य को स्वीकृति माह के आय वितरण सहित भागी आय वितरण प्राप्त करने का अधिकार नहीं रहे जाएगा और ऐसे बकाया आय वितरण की राशि का दायित्व ट्रस्ट होगा।

(4) मासिक आधार पर प्रवृत्त पूरे वर्ष के आय वितरण के हकदार बनने के लिए सदस्य को यूनिट पूरे वर्ष तक रखने होंगे। वर्ष के किसी भाग के लिए यूनिट रखनेवाला सदस्य केवल धारण अवधि के लिए, जो हमेशा पूर्ण अंग्रेजी कैलेंडर मास की होगी, आनुपातिक आय वितरण प्राप्त करने का हकदार होगा और माह के भाग को, चाहे वह कितने भी दिन का क्यों न हो, हमेशा छोड़ दिया जाएगा।

(5) सदस्य की मृत्यु हो जाने की स्थिति में वैध प्रतीतिमाधि या नामांकित द्वारा सदस्यता सूचना, पुनर्चरीद के लिए अनुरोध पत्र और बकाया अदस्त आय वितरण वारंट ट्रस्ट को सौंपे जाने के बाद वह (ट्रस्ट) बाब की सम्पत्ति संबंधी निर्धारित आवश्यकता पूरी होने पर अपने नियमों और दिशा-निर्देशों के अनुसार इसमें सख्त उपबन्ध (2) और (3) में यथावर्णित रूप में यूनिट की पुनर्चरीद करेगा और बाब की निपटान तिथि तक के बकाया मासिक आय वितरण का आनुपातिक भुगतान करेगा।

(6) ट्रस्ट द्वारा कटौती, यदि हो, करने के बाद पुनर्चरीद गए यूनिटों के लिए भुगतान स्वीकृति तिथि के बाद यथाशीघ्र आवेदक द्वारा आवेदन पत्र में यथालिखित रीति से किया जाएगा। आवेदक को देय राशि पर किसी भी कारण से कोई व्याज देय नहीं होगा तथा ट्रस्ट द्वारा प्रेषित चेक या डाफ्ट का प्रेषण (डक चर्च सहित) या वसूली सर्व आवेदक द्वारा वहन किया जाएगा।

(7) संबंधी विकल्प :

संबंधी विकल्प के अंतर्गत जारी यूनिटों के मामले में ट्रस्ट और योजना और उसके अंतर्गत बकाया एन प्लान के अंतर्गत यूनिट धारण के दूसरे वर्ष से यूनिटों के पुनर्चरीद की पेशकश करेगा। पुनर्चरीद मूल्य पूर्ववर्ती एनएवी आधार पर होगा। पुनर्चरीद मूल्य परिकलित करते समय ट्रस्ट प्रति यूनिट एनएवी के 5% तक प्रशासकीय व्यय और अन्य प्रभार काटने के लिए स्वतंत्र होगा।

आर्थिक पुनर्बाँट की अनुमति नहीं दी जाएगी।

(8) पुनर्बाँट किए गए यूनिटों को पुनः जारी नहीं किया जाएगा।

(9) पुनर्बाँट मूल्य के परिकलन का आधार यथासमय संघी द्वारा निर्धारित विनियम, दिशा-निर्देशों के अधीन होगा।

10. यूनिटों की पुनर्बाँट पर प्रतिबंध :

योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के किसी भी उपबंध में अंतर्निहित किसी बात के बावजूद ट्रस्ट यूनिट की पुनर्बाँट के लिए बाध नहीं होगा :

(1) ऐसे दिन, जो कार्य दिवस नहीं हों; और

(2) ऐसी अवधि में जब बंदी और लॉक की वार्षिक बंदी (ट्रस्ट द्वारा यथाभिसूचित) के संबंध में सदस्यों की पंजी बंद हो।

स्पष्टीकरण :

इस योजना और इसके अंतर्गत बने प्लान के प्रयोजनार्थ शब्द "कार्य दिवस" का अर्थ वह दिन है, जो न हो

(1) महाराष्ट्र राज्य या ऐसे अन्य राज्यों में, जहाँ ट्रस्ट के कार्यालय हों, सार्वजनिक अवकाश के रूप में पराक्रमा लिखित अधिनियम 1881 के अंतर्गत अधिसूचित हैं और न ही

(2) भारत के राजपत्र में ट्रस्ट द्वारा ऐसे दिवस के रूप में अधिसूचित किया गया हो कि ट्रस्ट का कार्यालय बंद रहेगा।

11. पुनर्बाँट मूल्य का प्रकाशन :

पुनर्बाँट मूल्य के निर्धारण के बाद ट्रस्ट यथाशीघ्र इसे प्रमुख वार्षिक समाचार पत्रों में प्रकाशित करेगा।

12. सदस्यता सूचना :

योजना और इसके अंतर्गत बने प्लान में जारी यूनिटों की सदस्यता के संबंध में किसी सदस्य को यूनिट/सदस्यता प्रमाणपत्र जारी नहीं किया जाएगा। उनको सदस्यता सूचना दी जाएगी, जो योजना और इसके अंतर्गत बने प्लान में सदस्य के रूप में स्वीकृति का साक्ष्य होगा।

अनिवासी भारतीय सदस्यता सूचना के प्रेषण के लिए निम्नलिखित में से किसी एक तरीके का चयन कर सकते हैं :

(क) आवेदक के भारतीय/विदेशी पते पर

(ख) आवेदक के भारत में स्थित रिश्तेदार के पते पर

13. सदस्यता सूचना तैयार करने की रीति :

सदस्यता सूचना ट्रस्ट के अध्यक्ष/कार्यपालक न्यासी द्वारा निर्णीत रूप के अनुसार होगी।

14. सदस्यता सूचना का विनियम और उसके कट-फट जान, विरूपित हो जाने, लो जाने आदि की स्थिति में प्रक्रिया :

योजना और इसके अंतर्गत बने प्लान में सदस्य उक्त प्रयोजनार्थ ऐसे नियमों/दिशा-निर्देशों/प्रक्रियाओं का पालन करेंगे

और ऐसे दस्तावेजों का निष्पादन करेंगे, जो समय-समय पर ट्रस्ट द्वारा बनाए जाएंगे/अपेक्षित होंगे।

15. सदस्यों की पंजी :

सदस्यों के पंजीकरण के संबंध में निम्नलिखित उपबंध लागू होंगे :

(1) ट्रस्ट द्वारा सदस्यों की पंजी रखी जाएगी और अन्य बातों के साथ-साथ पंजी में निम्नलिखित दर्ज किए जाएंगे;

(क) सदस्यों के नाम और पते;

(ख) सदस्यता सूचना की संख्या और हर एक ऐसे व्यक्ति द्वारा धारित यूनिटों की संख्या; और

(ग) जिस तिथि को ऐसा व्यक्ति अपने नाम के यूनिटों का धारक हो गया।

(2) सदस्य की ओर से उसके नाम और पते के परिवर्तन की सूचना ट्रस्ट को दी जाएगी। ट्रस्ट ऐसे परिवर्तन से संतुष्ट होने पर और यथापेक्षित औपचारिकताएं पूरी करने पर तदनुसार पंजी में परिवर्तन करेगा। किसी अन्य व्यक्ति, जो मानसिक रूप से विकलांग हो, के लाभ के लिए यूनिटों हेतु आवेदन करने वाले आवेदक की मृत्यु के परिणामस्वरूप होनेवाले परिवर्तन की प्रविष्टि पंजी में तदनुसार की जाएगी।

(3) केवल पंजी बंदी को छोड़कर, इसमें इसके बाद अंतर्विष्ट उपबंधों के अनुसार कार्य-समय के दौरान (ट्रस्ट द्वारा यथानिर्णीत समुचित प्रतिबंधों के साथ प्रत्येक कार्य दिवस को न्यूनतम दो घंटे के लिए पंजी के निरीक्षण की अनुमति दी जाएगी) सदस्य के निःशुल्क निरीक्षण के लिए पंजी खुली रहेगी।

(4) ट्रस्ट द्वारा समय-समय पर यथानिर्धारित समय और अवधि के लिए पंजी बंद रहेगी, लेकिन एक वर्ष में 45 दिन से अधिक समय के लिए बंद नहीं रहेगी। ट्रस्ट समाचार पत्रों में या अन्य माध्यम से विज्ञापन द्वारा ऐसी बंदी की सूचना देगा।

(5) किसी यूनिट से संबंधित कोई सपष्ट निहित और रचनात्मक सूचना पंजी में दर्ज नहीं की जाएगी।

16. पात्र संस्थाओं, नाबालिगों और मानसिक रूप से विकलांग व्यक्ति आदि के लाभ के लिए किसी आवेदक का आवेदन और पंजीकरण :

(1) पात्र संस्थाएं निर्गमित निकाय और समितियों (सहकारी समितियों के साथ) सदस्य के रूप में पंजीकृत की जाएंगी।

(2) कोई भी व्यक्ति, जो किसी नाबालिग का माता-पिता हो, सीतेला माता-पिता हो या विधिक अभिभावक हो, अधिनियम की धारा 21 की उपधारा (2ए) के अनुसार और उपबंधित सीमा तक यूनिट रख सकता है और क्रय-विक्रय कर सकता है। अपेक्षानुसार ऐसा

व्यस्क ट्रस्ट द्वारा विनिविष्ट रीति से नाबालिग की उम्र और नाबालिग की ओर से यूनिट रखने तथा क्रय-विक्रय करने की क्षमता का प्रमाणपत्र ट्रस्ट के समक्ष पेश करेगा। आवेदन में ऐसे व्यस्क द्वारा किए गए कथन के अनुसार बिना किसी अतिरिक्त प्रमाण के ट्रस्ट को कार्य करने का अधिकार होगा।

(3) जहाँ किसी अन्य व्यक्ति, जो मानसिक रूप से विकलांग है, के लाभ के लिए किसी व्यक्ति द्वारा आवेदन किया जाए वहाँ ट्रस्ट प्रस्तुत कथन और प्रमाणपत्रों के आधार पर कार्य करेगा और ऐसा करने में यह समझा जाएगा कि ट्रस्ट सम्भावपूर्वक कार्य कर रहा है। ट्रस्ट को हक होगा कि वह केवल आवेदक के साथ व्यवहार करे और उसकी मृत्यु की स्थिति में सभी व्यावहारिक प्रयोजनों के लिए वैकल्पिक आवेदक के साथ व्यवहार करे तथा उक्त आवेदक या वैकल्पिक आवेदक को ट्रस्ट द्वारा यूनिट के सम्बन्ध में किया गया भुगतान ट्रस्ट के लिए सही उन्मोचन माना जाएगा।

(4) पात्र संस्थाओं, निर्गमित निकायों या समितियों से जब कभी अपेक्षा की जाएगी, उन्हें यूनिट में निवेश करने की आवेदक की क्षमता से संबंधित सभी संबंधित दस्तावेज, जैसे संस्था के अंतर्नियम और बहिर्नियम उप-विधियाँ आदि, प्रबंध निकाय द्वारा पारित संकल्प की प्राधिकृत प्रति और अपेक्षित मूल्यांकन की प्रति ट्रस्ट के समक्ष पेश करनी होगी।

17. ट्रस्ट के उन्मोचन करने के लिए सदस्य द्वारा रसीद : योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान की यूनिटों के संबंध में सदस्य को प्रवृत्त राशि के लिए उसके द्वारा दी गई रसीद ट्रस्ट के प्रति अच्छा उन्मोचन होगा।

18. सदस्यों द्वारा नामांकन :

(1) सदस्य विनियमों में उपबंधित सीमा तक नामांकन करने या निरस्त करने के अधिकार का प्रयोग कर सकते हैं।

(2) सदस्यों को, जो नाबालिग की ओर से माता-पिता हैं या विधक अभिभावक हैं तथा पात्र संस्था, समिति, निर्गमित निकाय और मानसिक रूप से विकलांग व्यक्ति के लाभ के लिए यूनिट हेतु आवेदन करने वाले आवेदक को नामांकन करने का अधिकार नहीं होगा।

रिजर्व बैंक द्वारा समय-समय पर जारी दिशा-निर्देशों के अनुसार एन आर आई नामित किए जा सकते हैं।

19. सदस्य की मृत्यु :

(1) यूनिट के संयुक्त सदस्यों में किसी एक की मृत्यु हो जाने पर ट्रस्ट द्वारा जीवित व्यक्ति को ही योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के यूनिटों के हकदार होने या उनके हितधिकारी होने की मान्यता दी जाएगी।

लेकिन इसमें अंतर्विष्ट कोई भी बात उक्त यूनिटों के संवर्ध में ऐसे जीवित व्यक्ति के विरुद्ध किसी अन्य व्यक्ति के किसी अधिकार को प्रभावित नहीं करेगी।

(2) किसी एकल सदस्य की मृत्यु की स्थिति में नामिती को यूनिटों के संबंध में ट्रस्ट द्वारा दिये राशि के हकदार व्यक्ति के रूप में ट्रस्ट द्वारा मान्यता दी जाएगी।

(3) किसी एकल सदस्य द्वारा बंध नामांकन नहीं किए जाने की स्थिति में मृत व्यक्ति का निष्पादक या प्रशासक या भारतीय उत्तराधिकार अधिनियम 1925 (1925 का 39) के भाग 10 के अंतर्गत जारी उत्तराधिकार प्रमाणपत्र का धारक ही वह व्यक्ति होगा, जिसे यूनिटों के हकदार के रूप में ट्रस्ट द्वारा मान्यता दी जा सकती है।

(4) किसी सदस्य की मृत्यु के परिणामस्वरूप यूनिट के हकदार हो जाने वाले व्यक्ति को, ट्रस्ट द्वारा उसके हक के लिये पर्याप्त समझे गये सक्षम के प्रस्तुतीकरण के बाद तथा दावेदार द्वारा दावा संबंधी सभी औपचारिकताएँ पूरी करने के बाद मृत व्यक्ति के खाते में जमा सभी यूनिटों के पुनर्चरीद मूल्य का भुगतान किया जाएगा।

(5) यदि एकमात्र नामिती यूनिट रखने का पात्र है तो उक्त नामिती को उसकी इच्छा के अनुसार मृत व्यक्ति के खाते में जमा सभी यूनिटों का पुनर्चरीद मूल्य प्राप्त करने के बजाय उसको सदस्य के रूप में यूनिट रखने और पंजीकृत सदस्य के रूप में बने रहने की अनुमति दी जाएगी तथा जितने यूनिट वह रखना चाहेगा, न्यूनतम यूनिट रखने की शर्तों पर उतने यूनिटों का उत्सर्ग करे हुए उसके नाम से सदस्यता प्रमाण-पत्र जारी किया जाएगा।

(6) जिस आवेदक ने मानसिक रूप से विकलांग व्यक्ति के लाभ के लिये यूनिटों हेतु आवेदन किया है, उसकी मृत्यु हो जाने की स्थिति में ट्रस्ट वैकल्पिक आवेदक के साथ व्यवहार करेगा, मानो वही आवेदक हो। इसके अलावा आवेदक या वैकल्पिक आवेदक की मृत्यु की स्थिति में, जैसा भी मामला हो, मौजूदा आवेदक अपने वैकल्पिक आवेदक के रूप में किसी अन्य व्यक्ति को नियुक्त करेगा।

(7) अवरुद्ध अवधि में एकल सदस्य की मृत्यु की स्थिति में ट्रस्ट आवश्यक औपचारिकताएँ पूरी करने के बाद दावे का निपटान करेगा और संबंधित खण्ड में दिये गये ब्यौरे के अनुसार या ट्रस्ट द्वारा यथानिर्णीत अन्य रीति से कानूनी वारिस/नामिती को भुगतान करेगा।

20. आय वितरण :

(1) सदस्य को मासिक आय विकल्प या संचयी विकल्प में भाग लेने के विकल्प का प्रयोग करने का अधिकार होगा। यह योजना में निवेश के समय किया जाएगा और एक बार दिया गया विकल्प अंतिम होगा। आवेदक द्वारा प्रयोग किए गए किसी निर्दिष्ट विकल्प के अभाव के दौरान उसे मासिक आय विकल्प समझा जाएगा।

मासिक आय विकल्प :

योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के संवर्ध में वर्ष के दौरान अर्जित की गई शुद्ध आय का 90% से अधिक लाभान्वित के रूप

में वितरित किया जाएगा। लाभांश घोषित करने से पहले ट्रस्ट निवेशों पर मूल्यह्रास लगाएगा और अपने लेखा परीक्षकों की संतुष्टि करते हुए संविद्ध एवं अशोध्य ऋणों के लिए प्रावधान भी करेगा और लेखों की टिप्पणियों में मूल्यह्रास की पद्धति भी सूचित करेगा।

ट्रस्ट न्यूनतम 14% प्रति वर्ष की दर से लक्षित लाभांश पहले वर्ष के लिए उत्तर विनियमित मासिक वारंटों द्वारा अदा करने का प्रस्ताव करता है।

निवेश उद्देश्यों और प्लान की प्रचलित नीतियों तथा लिखतों से अनुमानित लाभ, जिनमें योजना की निधियों का निवेश किया जाएगा, के आधार पर योजना को पहले वर्ष में निवेशकों के लिए 14% प्रति वर्ष की दर से न्यूनतम लक्षित लाभांश अदा करने के लिए पर्याप्त आय प्राप्त हो सकेगी। इस न्यूनतम लक्षित प्रतिलाभ की नियत आय वाले निवेशों के लिए प्रचलित दरों का ध्यान में रखते हुए तय किया गया है जिनमें प्लान के अंतर्गत किए गए निवेशों का अधिकांश भाग लगाया जाएगा अर्थात्

सरकारी प्रतिभूतियाँ—14

कापोरट डिबेंचर—16-16.5%

प्रत्येक आगामी वर्ष के लिए लाभांश दर योजना की आय और संबंधित घटकों पर निर्भर करेगी और पिछले वर्ष के मार्च माह तक घोषित की जाएगी और मासिक आधार पर अदा किया जाएगा। लाभांश दर घोषित किए जाने की तिथि से 42 दिनों के भीतर ट्रस्ट आय वितरण वारंट प्रेषित करने का प्रयास करेगा।

(2) प्रत्येक माह के लिये आय वितरण अगले महीने के प्रारंभ में देय होगा और परभूतता व्यवस्था के अंतर्गत ट्रस्ट द्वारा भुगतान ट्रस्ट द्वारा विनिविष्ट बैंक शाखाओं पर सममूल्य पर देय आय वितरण वारंट या किसी लिखित के माध्यम से किया जाएगा। ऐसे यूनिट जिनकी बिक्री किसी महीने की 15 तारीख को या उसके पहले ट्रस्ट द्वारा स्वीकृत आवेदन के अंतर्गत की जा चुकी है, पर महीने के आय वितरण के पात्र होंगे और जो यूनिट महीने की 15 तारीख के बाद बचे गए हों वे उस आधे महीने के आय वितरण के पात्र होंगे।

लाभांश की हकदारी निम्न रूप में होगी :

13-11-1995 से 15-11-1995—पूरे महीने का लाभांश

16-11-1995 से 30-11-1995—आधे महीने का लाभांश

01-12-1995 से 15-12-1995—पूरे महीने का लाभांश

16-12-1995 से 22-12-1995—आधे महीने का लाभांश

(3) 31 मार्च 1996 को समाप्त अवधि के लिए अगल वितरण पूर्वार्धक 1 मार्च 1996 के एक आय वितरण वारंट के द्वारा किया जाएगा और सदस्य को उसके साथ वि. 31 मार्च 1997 तक के लिए 12 उत्तर विनियमित आय वितरण वारंट भेजे जाएंगे।

लेकिन ट्रस्ट द्वारा एग्रीजिडिबल रिस्क से और अवधि के लिये लगे व्ययों के लिये, जिन पर लागू होगा, उत्तर विनियमित आय वितरण वारंट भेजने का ट्रस्ट का अधिकार सुरक्षित रहेगा।

4. उप खण्ड (3) के उपखंड के अधीन मासिक आधार पर आय वितरण के भुगतान के लिए वारंट सदस्य को अग्रिम रूप से भेजे जाएंगे।

वारंट को इस प्रकार विनियमित किया जाएगा कि सदस्य भुगतान के लिए परिपक्व होने पर प्रत्येक वारंट को भुना सके। हर एक वारंट तीन महीने के लिए वैध रहेगा।

वैध अवधि पूरी होने के पहले सदस्य के पास कोई वारंट नहीं पहुंचने या उनके पुराने हो जाने की स्थिति में ट्रस्ट ब्याज का भुगतान करने के लिये बाध्य नहीं होगा।

5. पुनर्बरीखी की स्थिति में, जो हमेशा पूर्णता में होगी, अदस्त वारंट की सुपूर्दी नहीं करने पर सदस्य अगले महीने ब्याज और परिपक्वता तिथि के सदस्य की अभिरक्षा में दोष वारंटों को भुनाने का हकदार होगा और ऐसे आय वितरण वारंट की राशि पुनर्बरीखी की राशि से काट ली जाएगी।

6. सदस्य की मृत्यु की स्थिति में, यदि एकमात्र नामित यूनिट रखने का पात्र है और आगे भी यूनिट रखना चाहता है, तो ऐसा एकमात्र नामित आवश्यक संधार के लिए भागी महीने के अनुभूत सभी वारंट वापस करने के लिए बाध्य होगा।

लेकिन आगे यूनिट रखने के इच्छुक नामित मत सदस्य के पक्ष में पहले से जारी वारंट को संधार करके नये प्रविष्ट सदस्य के पक्ष में करने में लगने वाले समय के लिये कोई ब्याज या मुआवजा प्राप्त करने का हकदार नहीं होगा।

7. किसी आवेदक की मृत्यु की स्थिति में, जहां मानसिक रूप से विकलांग किसी व्यक्ति के लाभ के लिये आवेदक द्वारा आवेदन किया जाए, वहां वैकल्पिक आवेदक को आवश्यक संधार के लिये भागी महीने के अनुभूत सभी आय वितरण वारंट वापस करने होंगे। लेकिन ऐसा वैकल्पिक आवेदक मत आवेदक के पक्ष में पहले से जारी वारंट को संधार करके नये प्रविष्ट आवेदक के पक्ष में करने में लगने वाले समय के लिये कोई ब्याज या और मुआवजा प्राप्त करने का हकदार नहीं होगा।

8. पूर्ववर्ती उपखण्ड में अंतर्विष्ट किसी बात के बावजूद यथा-स्थिति, निमाही, छःमाही या वार्षिक आधार पर आय वितरण करने का, चाहे व्यय औचित्य, सदस्यों के हित या अन्य परिस्थितियों के कारण ट्रस्ट के लिये ऐसा करना आवश्यक हो जाए, ट्रस्ट का अधिकार सुरक्षित रहेगा।

ऐसी स्थिति में ट्रस्ट अंग्रेजी भाषा के दो प्रमुख दैनिक समाचार-पत्रों में प्रकाशन द्वारा सदस्यों को सूचित करेगा। ट्रस्ट द्वारा ऐसी सूचना देने के बाव किसी भी सदस्य को मासिक आधार पर आय वितरण का दावा करने का अधिकार नहीं होगा।

संचयी विकल्प :

यदि आवेदक संचयी विकल्प का चयन करता है तो वित्तिक 01-02-96 का एक समीकित वारंट 31 दिसम्बर 1995 तक की अवधि के लिए जारी किया जाएगा। योजना और इसके अंतर्गत बने प्लान की समाप्ति तक इस विकल्प के अंतर्गत कोई अन्य आय वितरण नहीं किया जाएगा। अर्जित आय का पत्र निवेश किया जाएगा और उसे शुद्ध आसित मूल्य में दर्शाया जाएगा।

आय वितरण वारंटों के जो जाने/गलत स्थान पर पहुँचने के कारण उनकी सभावित कपटपूर्ण नकदीकरण को गिरावृद्ध सावधानी के तौर पर आवेदकों से अनुरोध किया जाता है कि वे रिकार्डों के लिए आवेदन फार्म में उपयुक्त स्थान पर तथा पावती रसीद वाले भाग पर अपने बैंक खाते का पूरा विवरण (अर्थात् खाते का प्रकार एवं खाता संख्या, बैंक का नाम) दें। तब आय वितरण वारंट इस प्रकार से निर्विघ्न किए गए उनके खाते में जमा करने के लिए बैंक के पक्ष में तैयार कर उन्हें भेजे जाएंगे। सदस्य कीधता बैंक में अपने खाते में जमा (क्रेडिट) करने हेतु उस आय वितरण वारंट को प्रस्तुत कर सकती है। यदि बैंक संबंधी पूरी विवरण नहीं दिया जाता है तो आय वितरण वारंट सदस्य के नाम से जारी किया जाएगा।

निवासी भारतीय निवेशक को आय वितरण

प्लान के अंतर्गत लाभों का मूल्यांकन विनियमों के अनुसार किया जाएगा। आय वितरण वारंटों को प्राप्त करने के लिए एनआरआई निम्नलिखित में से किए गए तरीकों का चयन कर सकते हैं :

- (1) वारंट निवेशक के नाम जारी किया जा सकता है तथा निवेशक के खाते में जमा करने के लिए उसके किसी ऐसे रिश्तेदार को भेजा जा सकता है जो भारत का निवासी हो।

अथवा

- (2) वारंट किसी ऐसे रिश्तेदार के नाम जारी किया जा सकता है जो भारत का निवासी हो तथा उसे भेजा जा सकता है ताकि वह अपने खाते में जमा कर सके।

मासिक आय योजना 1995 (3) [एमआईएस 95 (3)] का जारी जारी

3. इस योजना से संबंधित आस्तियों का मूल्यांकन :

- (क) मूल्यांकन की तारीख को बम्बई स्टॉक एक्सचेंज के अंतिम मूल्यों पर सूचीबद्ध प्रतिभूतियों का मूल्यांकन किया जाएगा। यदि मूल्यांकन की तारीख को बीएसई बंद रहता है तो सूचीबद्ध प्रतिभूतियों के मूल्यांकन हेतु राष्ट्रीय स्टॉक एक्सचेंज के अंतिम मूल्यों को लिया जाएगा। यदि उपरोक्त मूल्यांकन की तारीख को बीएसई और एनएसई दोनों बंद रहते हैं तो सूचीबद्ध प्रतिभूतियों के मूल्यांकन हेतु इसके ठीक पहले व्यवसाय के दिन बीएसई के अंतिम मूल्यों को लिया जाएगा। जो प्रतिभूतियाँ बम्बई स्टॉक एक्सचेंज में सूचीबद्ध नहीं होंगी उनका मूल्यांकन उनके प्रमुख स्टॉक एक्सचेंजों के अंतिम मूल्यों पर किया जाएगा। यदि मूल्यांकन की तारीख से पूर्व तीन माह से अधिक अवधि तक प्रतिभूतियों का व्यवसाय नहीं किया गया हो तो ऐसी प्रतिभूति के मूल्यांकन की विधि टस्ट को जैसा उचित प्रतीत हो, तय की जाएगी ताकि बोर्ड द्वारा अनमोदित मूल्यांकन की विधि के अनुसार इसका सही प्राप्य मूल्य दर्शाया जा सके।

- (ख) सभी बाजार लिखत तथा डिबेंचर मूल्य अलग-अलग निम्न आय वाली लिखतों का मूल्यांकन वर्तमान आय और

समतुल्य लिखतों के परिपक्वता मूल्य के आधार पर अथवा ट्रस्ट जैसा उचित समझे उस तरीके से किया जाएगा।

- (ग) अन्य सभी आस्तियाँ जिनका मूल्यांकन पूर्वोक्तानुसार न किया जा सके, उनका मूल्यांकन वही मूल्य पर किया जाएगा और यदि वह उपलब्ध न हो तो ट्रस्ट द्वारा उचित समझी गई विधि से किया जाएगा।
- (घ) जो प्रतिभूतियाँ सूचीबद्ध न हों उनका सही मूल्यांकन बोर्ड द्वारा समय-समय पर निर्धारित की गई नीतियों के अनुसार किया जाएगा। आस्तियों का मूल्यांकन सभी द्वारा यथासमय निर्धारित दिशानिर्देशों और विनियमों के अधीन होगा।

4. शुद्ध आस्ति मूल्य (एनएवी) का निर्धारण :

योजना के अंतर्गत जारी यूनिटों का शुद्ध आस्ति मूल्य का परिकलन, योजना के उपकरणों और उपबंधों की धारणा में रहते हुए योजना की आस्तियों के मूल्य को निर्धारित कर और योजना की बचतों को बढ़ाकर किया जाएगा। प्रति यूनिट शुद्ध आस्ति मूल्य का परिकलन योजना के एनएवी में उस तिथि को जारी और बकाया यूनिटों की कुल संख्या से भाग दे कर किया जाएगा। इस एनएवी को (पूर्ववर्ती आधार पर) आरम्भ में पहले वर्ष के दौरान कम-से-कम 2 बैंकिंग समाचार पत्रों में प्रत्येक 3 महीने में एक बार प्रकाशित किया जाएगा। शुद्ध आस्ति मूल्य को अक्षरबद्ध अवधि समाप्त होने अर्थात् 31-12-1996 के बाद 01-01-1997 से प्रत्येक माह या सभी द्वारा अनमोदित अंतराल में प्रकाशित किया जाएगा। शुद्ध आस्ति मूल्य का मूल्यांकन सभी द्वारा यथा समय निर्धारित विनियमों और दिशानिर्देशों के अधीन होगा।

5. योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के प्रयोजनार्थ ट्रस्टों को स्वीकृति और मान्यता नहीं दिया जाना :

- (1) जो व्यक्ति सदस्य के रूप में पंजीकृत है और जिसके नाम से सदस्यता सचना जारी की गई है, वही व्यक्ति ट्रस्ट द्वारा सदस्य के रूप में मान्य होगा और चूंकि ऐसे यूनिटों में उसका अधिकार, हक और हिस्सा है, इसलिये ट्रस्ट ऐसे सदस्य को उसके पूर्ण स्वामी के रूप में मान्यता देगा और इस योजना से संबंधित यूनिटों के हक को प्रभावित करने वाले किसी न्यास या इकिवटी या अन्य हित को मामूला देने के लिए यहां स्पष्ट रूप से किए गए प्रावधान या किसी सक्षम प्राधिकार वाले न्यायालय के आदेश को छोड़ कर किसी विपरीत नोटिस या किसी न्यास के निष्पादन पर ध्यान देने के लिए बाध्य नहीं होगा।
- (2) जब कोई व्यक्ति किसी अन्य व्यक्ति जो मानसिक रूप से विकलांग है, के लाभ के लिये आवेदन करता है और ट्रस्ट द्वारा उसे स्वीकार किया जाता है तो यह नहीं माना जाएगा कि ट्रस्ट ने किसी विश्वास को ध्यान में रखा है। ट्रस्ट योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के अंतर्गत सभी प्रयोजनों के लिये आवेदन या आवेदकों की प्रणाली पर निर्भर रहे और वे किसी भी आवेदक के रूप में उन्निहित व्यक्ति के साथ व्यवहार करेंगे।

6. यूनिटों का अंतरण :

इस योजना के अंतर्गत जारी यूनिट अंतरणीय/गिरवी रखने योग्य/समनुदेशनीय नहीं होंगे।

7. निवेश उद्देश्य और नीतियाँ :

योजना का निवेश उद्देश्य और इसकी नीतियाँ मूल्यता ग्राहक को नियमित मासिक आय उपलब्ध कराना तथा योजना की परिपक्वता पर ग्राहक की पूँजी में वृद्धि के लिए प्रयत्न करना भी है।

योजना के अंतर्गत संग्रहीत निधियों का सभी प्रारंभिक परिचालन पूर्व और परिचालन गत खर्चों का प्रावधान करने के बाद योजना के उद्देश्य को ध्यान में रखते हुए सामान्यतः निम्न रूप में निवेश किया जाएगा।

(1) निधियों का कम से कम 80% नियत आय/प्रतिभूतियों में निवेश किया जाएगा।

(2) निधियों का 20% इक्विटी, इक्विटी संबंधी लिखतों और मुद्रा बाजार लिखतों में निवेश किया जाएगा।

पूर्वोक्त के बावजूद मुद्रा बाजार लिखतों में निवेश का अनपात इस संबंध में सेबी के दिशानिर्देशों के अनुसार बढ़ाया जा सकता है।

(3) सभी ऋण लिखत जिनमें योजना तथा निवेश किया जाना है उनके निवेश वजह का निर्धारण सीआरआई-एसआईएल/आईसीआरए/सीआईआई या समय-समय पर मान्यता प्राप्त किसी अन्य क्रेडिट रेटिंग एजेंसी द्वारा किया जाएगा तबसे यदि ऋण लिखत का निर्धारण नहीं किया गया हो, तो निवेश के लिए ट्रस्ट के न्यामी मंडल से निश्चित अनुमोदन लिया जाएगा।

(4) इस योजना द्वारा कोई सावधि ऋण नहीं दिया जाएगा।

(5) निजी रूप से नियोजित रिटर्नरों, एलिगल ऋणों और अन्य अनुमोदित ऋण लिखतों के जरिए किया गया निवेश योजना की कुल आयों के 40% से अधिक नहीं होगा।

6. यह योजना अपने निवेश के 5% से अधिक किसी एक कंपनी के शेयरों में निवेश नहीं करेगी।

7. इस योजना संचित सभी शेयरों में की निधियों का 10% से अधिक किसी एक कंपनी के शेयरों निवेशों अथवा अन्य प्रतिभूतियों में निवेश नहीं किया जाएगा।

8. इस योजना की निधियों में निवेश सभी योजनाओं की निधियों का 15% से अधिक किसी एक उद्योग के शेयरों अथवा रिटर्नरों में निवेश नहीं किया जाएगा।

वसूली यह प्रावधान उस योजना को लागू नहीं होगा जो एक अथवा अधिक विशिष्ट उद्योगों में निवेशों के लिए जारी की गई है और उस उद्योग की घोषणा पेशकश एक में की गई है।

9. इस योजना से दूसरी योजना/प्लान में अंतरण केवल नतीजा जाएगा जब—

(क) उभूत लिखतों के लिए प्रचलित बाजार मूल्य पर ऐसे अंतरण स्पष्ट आधार पर किए गए हों।

(ख) ऐसी अंतरित प्रतिभूतियाँ उस योजना/प्लान के निवेश उद्देश्यों के अनुरूप हों जिनमें ऐसे अंतरण किए जाते हैं।

(ग) सूचीबद्ध या उभूत न किए गए निवेशों का अंतरण यूटीआई के न्यामी मंडल द्वारा निर्धारित नीतियों के अनुसार किया जाएगा।

10. यह योजना यूटीआई की किसी अन्य योजना/प्लान में निवेश नहीं करेगी अथवा उसे उधार नहीं देगी।

11. यह योजना अपने निवेशों के वित्त पोषण के लिए निधियाँ उधार नहीं लेगी।

8. विकास प्रारक्षित निधि (डीआरएफ) में अंशदान :

प्रत्येक वर्ष साप्ताहिक औसत शुद्ध आस्ति मूल्य का 0.10% ट्रस्ट के डीआरएफ में अंशदान के रूप में रखा जाएगा।

डीआरएफ अंशदान आवसी व्यय का अंश होगा।

ट्रस्ट ने इस निधि की स्थापना एक सामान्य निधि के रूप में 1983-84 में की थी ताकि ट्रस्ट नई योजनाओं को लागू करने के संबंध में अनुसंधान एवं विकास कार्य करे, नई पद्धतियों और प्रक्रियाओं का अवधारण के स्तर पर प्रदर्शन करने तथा उत्पादन एवं विकास से संबंधित ऐसे बहुत से अन्य कार्य जो किसी विशेष योजना से जुड़े अथवा संबंधित न हों, पर होने वाले व्ययों को पूरा कर सके। इस निधि का उपयोग आर्थिक और पूँजी बाजार अनुसंधान, प्रबंधन और व्यावसायिक प्रशिक्षण, ट्रस्ट के लिए सर्वेक्षण एवं बाजार अनुसंधान, मार्केटिंग और कॉपोरेट के छवि निर्माण संबंधी ऐसे प्रयासों जो किसी विशेष योजना से जुड़े हुए न हों तथा मानव संसाधन विकास संबंधी प्रयासों जिनका दीर्घकालिक प्रभाव हो और जो ट्रस्ट के भविष्य के कार्यक्रमों से संबंधित हों, के लिए भी किया जा सकता है।

9. कर्मचारी कल्याण ट्रस्ट में अंशदान :

प्रत्येक वर्ष साप्ताहिक औसत शुद्ध आस्ति मूल्य का 0.10% कर्मचारी कल्याण ट्रस्ट में अंशदान के रूप में रखा जाएगा। ट्रस्ट ने कर्मचारी कल्याण ट्रस्ट की स्थापना अपने कर्मचारियों के कल्याण के लिए की है जिसमें विपत्ति में सहायता, चिकित्सा सहायता, स्वास्थ्य सहायता अथवा इग्रे शकार के अन्य प्रयोजन शामिल हैं।

10. लेखों का प्रकाशन :

ट्रस्ट प्रत्येक वर्ष 30 जून के बाद यथाशीघ्र बाउंड द्वारा विनिश्चित रीति में लेखों का प्रकाशन करेगा, जिसमें उस तिथि को समाप्त अवधि का योजना और उसके अंतर्गत चले प्लान के कार्यों का विवरण होगा। ट्रस्ट संबंधी विनिश्चित रूप से परीक्षित तालमेल सहित वार्षिक लेखों की प्रतियाँ और नाम हानि लेख, अपरिष्कृत अर्ध वार्षिक लेखों और समग्र रूप से हुए गलत-चूल्ह का एक हिस्सा के विवरण और पिछली अवधि में हुए परिवर्तनों सहित विमोही पंढरफलिजों विवरण शामिल। ट्रस्ट निदेशकों के यह जानकारी वसूली जो उनके निवेश पर प्रतिक्रिया प्रभाव पड़ने के बारे में है और जिसका संचित किया जाना आवश्यक है। ट्रस्ट स्वस्थ से विनिश्चित रूप से अनुरोध प्राप्त होने पर, उसे एकाधिक लेखों और निदेशों की एक प्रति भेजेगा।

11. योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान में परिवर्धन और संशोधन :

बोर्ड समय-समय पर इस योजना और इसके अंतर्गत बने प्लान में परिवर्धन या अन्यथा संशोधन कर सकता है और उसमें किए गए परिवर्धन/संशोधन की अधिसूचना सरकारी राजपत्र में की जाएगी। किसी संशोधन के मामले में सेवा का पूर्ण अनुमोदन दिया जाएगा।

12. योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान की समाप्ति :

(क) प्लान पूर्ण रूप से 31-12-2000 को समाप्त किया जाएगा। सदस्यों के बकाया गिनतों की पुनर्खरीद की जाएगी और सदस्यों को उनके गिनतों के मूल्य की अपारणीय उच्च अवधि के दौरान अंतिम पुनर्खरीद के लिए निर्धारित पुनर्खरीद मूल्य पर की जाएगी।

निर्धारित अंतिम पुनर्खरीद मूल्य की प्राप्ति के अलावा बाढ़ की किसी अवधि के लिए पुनर्खरीद मूल्य में वृद्धि या लाभान्श के रूप में किसी प्रकार का कोई अतिरिक्त लाभ उपलब्ध नहीं होगा। फिर भी, ट्रस्ट, सेवा की पूर्ण अनुमति से इस योजना को 5 वर्षों से आगे बढ़ाने का अधिकार सुरक्षित रखता है। ऐसी स्थिति में सदस्यों को विकल्प दिया जाएगा कि या तो वे गिनतों को वापस ट्रस्ट को बेच दें अथवा इस योजना में बने रहें। ट्रस्ट द्वारा निवेशक को यह विकल्प भी दिया जा सकता है कि वह पुनर्खरीद की राशि को ब्याज की गई अथवा जब समय परिचालन में रहने वाली किसी भी योजना में परिवर्तित कर सके।

(ख) ट्रस्ट योजना और उसके अंतर्गत बनाए गए प्लान को निम्नलिखित परिस्थितियों में समाप्त कर सकता है :

- (1) प्लान के पांच वर्ष पूरा होने पर अर्थात् 31 दिसम्बर 2000 को अथवा 5 वर्ष के आगे ऐसी तारीख की समाप्ति पर जो ट्रस्ट द्वारा स्थाननिर्धारित हों।
- (2) कोई ऐसी घटना घटित होने पर जिससे ट्रस्ट की गण में योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान की समाप्ति आवश्यक हो, या
- (3) योजना के 75% सदस्यों द्वारा योजना को समाप्त करने का संकल्प पारित करने पर, या
- (4) सदस्यों के हित में सेवा ऐसा करने के लिए निर्देश दे।

(ग) जहाँ उपरोक्त बॉर्ड (ख) के अनुसारण में योजना की समाप्ति की जाती है, तो ट्रस्ट को योजना को समाप्त करने वाले कारणों की सूचना, समापन के कम से कम एक सप्ताह पहले सेवा को और उचित भारतीय स्तर पर परिचालित होने वाले दो दैनिक समाचार पत्रों में और बम्बई में एक स्थानीय भाषा के समाचार पत्र में देनी होगी।

(घ) योजना की समाप्ति संबंधी विज्ञापन की तिथि को और उस तिथि से ट्रस्ट—

- (1) इस योजना से संबंधित कोई भी व्यावसायिक निगरान्कलाप नहीं करेगा।
- (2) इस योजना के अंतर्गत गिनतों को उपलब्ध और खूद करना बंद करेगा।
- (3) इस योजना में गिनतों को जारी करना और गिनतों का प्रतिफल भी बंद करेगा।

(ङ) न्यासी मंडल सदस्यों की एक बैठक बुलाएगा जिसमें उपस्थित सदस्यों द्वारा विचार किया जाएगा तथा साधारण बहुमत से आवश्यक संकल्प पारित किया जाएगा और भूदान द्वारा न्यासियों अथवा किसी अन्य व्यक्ति को योजना की समाप्ति हेतु कदम उठाने के लिए प्राधिकृत किया जाएगा।

(च) (1) न्यासी मंडल योजना से संबंधित आस्तियों को योजना के गिनट धारकों के सर्वोत्तम हित में निपटाएगा।

(2) उपर दिए गए खण्ड च(1) के अनुसार की गई विक्री की राशि को पहले हस्तान्तर में, योजना के अंतर्गत ऐसी दायित्वों के अनुमोदन के लिए उपयोग किया जाएगा जो उचित रूप से देखे हों और ऐसी समाप्ति से संबंधित व्यर्थों को चकाने के लिए उचित प्रावधान करने के बाद समाप्ति का निर्णय की गई तिथि को योजना की आस्तियों में गिनट धारकों के हित के समानपात में उन्हें शेष राशि का भूताना दिया जाएगा।

(छ) समाप्ति परीक्षण पर, ट्रस्ट सेवा और गिनट धारकों को समाप्ति के आगे में एक रिपोर्ट प्रेषित करेगा जिसमें ऐसी परिस्थितियों के बारे में कारण योजना समाप्त हुई, समाप्ति से पूर्व गणित्यों के प्रयोग के लिए उठाए गए कदम, समाप्ति के लिए की गई योजना का गण, गिनतधारकों को क्षतिपूर्ति के लिए उपलब्ध शेष आस्तियों के विवरण और योजना के लेखा परीक्षकों से प्राप्त एक प्रमाण पत्र भेजेगा।

(ज) इसमें उपर दी गई किसी भी बात के अतिरिक्त, सेवा निम्नलिखित 1002 के पत्राचार, अर्धवार्षिक रिपोर्ट और वार्षिक रिपोर्ट के प्रकटीकरण के लिए लागू रहेंगे।

(झ) खण्ड 12 (छ) में संदर्भित रिपोर्ट प्राप्त करने के बाद सेवा सेवा संरक्षक को जानी है कि योजना समाप्त करने की सारी कार्यवाही पूरी हो गयी है तो योजना समाप्त हो जाएगी।

(ञ) ट्रस्ट द्वारा पुनर्खरीद के लिए अनुरोध पत्र को साथ सदस्यता सूचना प्राप्त होने पर और अन्य प्रक्रिया और परिणाम संबंधी जानकारी प्राप्त करने पर गंधारीय पुनर्खरीद मूल्य का अंशदान किया जाएगा। सदस्यता सूचना पुनर्खरीद के लिए प्राप्त अनुरोध पत्र और अन्य पत्र, गिनट को दे देंगे। ट्रस्ट द्वारा खुदकरण के लिए रख दिए जाएंगे।

(ट) अनिवार्य निवेशकों के मामले में पुनर्खरीद/परिचालन राशि निवेश के सके पर निर्धार करने का निम्नानुसार विधीकरण की जाएगी—

- (1) जब गिनतों की खरीद विवेक से निर्धारित विवेकी मूल्य से की गई है अथवा सदस्य की एकानुमतिपूर्ण जमाओं की राशि से की गई है अथवा सदस्य के अग्रिम में निवेश निवेश (वास्तव) पत्र में धारित निवेशों

से की गई हो तो प्राप्ति, सदस्य को विदेशी मुद्रा में विप्रेषण की जा सकती है।

- (2) जब यूनिटों की खरीद सदस्य के अनिवार्य (सामान्य) खाते में धारित निधियों से की गई हो तो परिपक्वता चेक भारत में निवेशक के रिस्तरदार को प्रेषित किया जाएगा।

13. उपबंधों के अर्थ निर्धारण का अधिकार

योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के किसी भी उपबंध की व्याख्या में कोई संदेह उत्पन्न होने पर केवल अध्यक्ष और यदि उस समय कोई अध्यक्ष नियुक्त न हो, तो कार्यपालक न्यासी को योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के उपबंधों के अर्थ निर्धारण का अधिकार होगा। ऐसा अर्थ किसी भी रूप में प्रतिकूल प्रभाव डालनेवाला या योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान की मूल संरचना के विपरीत नहीं होगा तथा ऐसा निश्चायक, बाध्यकारी और अंतिम होगा।

इस के अंतर्गत बने योजना के प्रावधान और प्लान के प्रावधान, जैसे योजना में कहा गया है, एक दूसरे के साथ पढ़े जाएँ।

14. उपबंधों में ढोल

केवल अध्यक्ष और यदि कोई अध्यक्ष नियुक्त न हो तो ट्रस्ट का कार्यपालक न्यासी कीटनाश्यों को कम करने के उद्देश्य से या योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के निर्वाह और सहज संचालन के लिये योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के किसी भी उपबंध में संवी को सूचित करते हुए ढोल बोल सकता है, बशर्ते किसी सदस्य या सदस्य वर्ग के लिए ऐसा करना समीचीन हो। पेशकश दस्तावेज में कोई परिवर्तन संवी के पूर्व अनुमोदन के बाव ही किया जाएगा।

15. योजना और उसके अंतर्गत बना प्लान सदस्यों के लिये बाध्यकारी होगा

इस योजना और इसके अंतर्गत बने प्लान की शर्तों के साथ समय-समय पर इनमें किये गये संशोधन और परिवर्तन प्रत्येक सदस्य और उसके माध्यम से दावा करनेवाले हर एक अन्य व्यक्ति के लिये इस प्रकार बाध्यकारी होंगे, मानो वह इसके लिए सहमत हो कि योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान के उपबंधों में अंतर्विष्ट किसी विपरीत बात के बावजूद ऐसा करने के लिये बाध्य हो।

16. सदस्यों को लाभ

योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान की समाप्ति के समय पूर्ण, प्रारक्षित निधि और अधिक राशि के संबंध में

योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान में उपरिक्त सभी लाभ केवल उन्हीं को प्राप्त होंगे जो योजना और उसके अंतर्गत बने प्लान की समाप्ति तक पूरी अवधि के लिए यूनिट के धारक रहे हों।

स्रोत पर कर की कटौती

निवासी

वर्तमान कराधान कानूनों के अनुसार धारा 194 के अधीन ट्रस्ट द्वारा इस प्लान के अंतर्गत व्यक्ति सदस्यों को दिये आय पर 15% की दर से स्रोत पर आयकर की कटौती की जाएगी बशर्ते वित्तीय वर्ष के दौरान यह आय रु. 10,000/- से अधिक हो।

इसी प्रकार हिन्दू अविभक्त परिवारों (एचयूएफ) को दिये आय से स्रोत पर कर की कटौती की जाएगी यदि यह आय वित्तीय वर्ष के दौरान रु. 10,000/- से अधिक हो।

अनिवासी

वित्त अधिनियम, 1995 के अनुसार, आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 196ए को एनआरआई द्वारा यूटीआई को किसी भी योजना के यूनिटों के संदर्भ में प्राप्त आय पर 20% की दर से स्रोत पर कर की कटौती किए जाने हेतु प्रतिस्थापित कर दिया गया है जिन्हें उन्होंने अनिवार्य (सामान्य) खाते से अदागी करके अर्जित किया हो।

कर कटौती नहीं

निवासी

आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 11 अथवा 12 अथवा 10(22) अथवा 10(22ए) अथवा 10(23) अथवा 10(23ए) अथवा 10(23सी) के अंतर्गत आने वाली पात्र संस्थाओं द्वारा आवेदन पत्र में उपलब्ध कराए गए प्रारूप में घोषणा किए जाने के आधार पर उक्त स्रोत पर कर की कटौती नहीं की जाएगी।

अनिवासी

अनिवासियों के मामले में, यदि यूनिटों की खरीद सीधे विदेशी मुद्रा के विप्रेषण के जरिए अथवा भारत में रखे गए अनिवार्य (बाह्य) खाते के जरिए अथवा एफएनसीआर जमाओं की राशि से की गई हो तो ऐसे यूनिटों से प्राप्त आय पूर्णतया आयकर से मुक्त है।

उपरोक्त मामले में यूटीआई स्रोत पर कर की कटौती नहीं करेगा, भले ही लाभों की राशि कितनी भी हो।

निवासी व्यक्ति और एचयूएफ जो स्रोत पर कर की कटौती के बिना आय चाहती हैं उन्हें ट्रस्ट की धारा 15ए के अंतर्गत लिखित रूप से निर्धारित फार्म पर दो प्रतियों में घोषणा प्रस्तुत करनी चाहिए और उसे इस आशय की निर्धारित रीति से सत्यापित किया जाना चाहिए कि उसकी गत वर्ष की अनुमानित कुल आय पर कर "शून्य" होगा।

स्त्रोत पर कर की कटौती नहीं करने संबंधी निर्धारित फार्म आवदन पत्र के साथ तथा उत्तरवर्ती वर्षों के लिए आय वितरण वारंटों के भेजे जाने के कम से कम तीन माह पूर्व प्रस्तुत किए जाने चाहिए।

कर में रियायत

प्लान के अंतर्गत आय और पूंजी वृद्धि पर कराधान प्रचलित कर कानूनों के अधीन होगा। वर्तमान कराधान कानूनों के अनुसार "एमआईपी-95 (3)" सहित ट्रस्ट की सभी योजनाओं के अंतर्गत सभी निवासियों और अनिवारियों (यदि यूनिटों की खरीद अभिवासी (सामान्य) खाते से अदायगी के जरिए की गई हो) को यूनिटों से प्राप्त आय पर आयकर तथा लाभांश द्वारा व्यक्तियों एवं एचयूएफ को हुई आय पर आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 80 एल के अंतर्गत रु. 13,000/- तक की कुल सीमा तक आय से कटौती उपलब्ध होगी।

इस प्लान के अंतर्गत होने वाला कोई भी दीर्घवर्ध पूंजी अभिलाभ आयकर अधिनियम 1961 की धारा 48 और 112 में दिए गए निवेशों के अधीन होगा।

इस प्लान के अंतर्गत यूनिटों में किए गए निवेश का मूल्य धनकर से मुक्त है।

पात्र ट्रस्टों के लिए

आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 11(2) (बी) के अंतर्गत यूनिट स्वीकृत प्रतिभूतियाँ हैं। अतः यूनिटों में निवेश कर रहे पात्र ट्रस्ट आयकर अधिनियम की धारा 11 और 13 के अंतर्गत आय और निधि के लिए आधेयक कर छूट के योग्य होंगे।

सदस्यों के अधिकार

1. प्लान के अधीन सदस्यों को प्लान की आस्तियों के लाभकारी स्वामित्व तथा प्लान द्वारा घोषित लाभांशों में समानुपातिक अधिकार है।
2. सदस्यों को न्यासियों से एंसी कोई भी जानकारी प्राप्त करने का अधिकार है जो उनके निदेशों पर प्रतिकूल प्रभाव रखती हो तथा सदस्यों को एंसी जानकारी देने के लिए न्यासी बाध्य होंगे।

3. लाभांश की घोषणा किए जाने के 42 दिनों के भीतर सदस्य लाभांश वारंट के प्रेषित किए जाने के हक्दार है।

4. सदस्यों को "निरीक्षण के लिए उपलब्ध वस्तावेज" शीर्षक के अंतर्गत सूचीबद्ध किए गए सभी वस्तावों का निरीक्षण करने का अधिकार है।

अभिरक्षक

भारतीय स्टॉक धारिता निगम के साथ 17 जनवरी 1994 को हुए करार के अनुसार हमारी सभी राजनाओं और प्लानों का अभिरक्षक भारतीय स्टॉक धारिता निगम है जिसका कार्यालय मित्तल कोर्ट, डी थिंग, गारमन पाइंट, बम्बई-400021 में स्थित है।

अभिरक्षकों से अपेक्षा की जाती है कि वे ट्रस्ट के नाम से पंजीकृत सभी योजनाओं/निधियों/प्लानों से संबंधित संपत्तियों की सुपुर्वाही से और उन्हें अभिरक्षा खाने में धारित करें जो अभिरक्षकों तथा उनके अन्य ग्राहकों की आस्तियों से अलग हों।

अभिरक्षकों का यह प्रयास होगा कि वे योजनाओं/निधियों/प्लानों की संपत्तियों को ट्रस्ट के नाम से पंजीकृत करें तथा वे उनकी सुपुर्वाही केवल ट्रस्ट के अनुदेशों के अनुसार और प्रतिफल प्राप्त करने पर ही करें। जब तक ट्रस्ट द्वारा अन्यथा निदेश न दिया गया हो, अभिरक्षक, एजेंट के रूप में उसके द्वारा धारित प्रतिभूतियों, अन्य आस्तियों की बिक्री, खरीद, अंतरण एवं अन्य लेन-देन से संबंधित अभिरक्षा संबंधी सामान्य कार्यों का पालन करने के लिए सभी गैर विधेकाधीन एवं प्रक्रियात्मक धोरणों के लिए सामान्यतया प्राधिकृत होगा। अभिरक्षक सभी सूचनाएं रिपोर्टें अथवा ट्रस्ट की योजनाओं/निधियों/प्लानों से संबंधित प्रतिभूतियों के वास्तविक रूप से सत्यापन एवं मिलाप और लेखा परीक्षा के प्रयोजन हेतु ट्रस्ट अथवा ट्रस्ट के लेखा परीक्षकों द्वारा मांगा गया कोई भी स्पष्टीकरण उपलब्ध करायेंगे।

लेखा परीक्षक

मेसर्स एस के मित्तल एण्ड कं. इ/29, साउथ एक्सटेंशन पाट 2, नई दिल्ली-110049 और मेसर्स एस के कपूर एण्ड कं. 16/98, एलआईसी बिल्डिंग, बी भाल, कानपुर-208001 को आईबीबीआई द्वारा लेखा परीक्षकों के रूप में नियुक्त किया गया है।

निवेशकों की शिकायतें

योजना का नाम	शिकायतों की संख्या			कुल प्राप्त में से लंबित शिकायतों का प्रतिशत
	जो प्राप्त हुई	जिसका निवारण किया गया	जो लंबित हैं	
1	2	3	4	5
सी०सी०सी०एफ०	811	721	90	11.10%
सी०जी०जी०एफ०	7694	6185	1509	19.61%
सी०जी०एम०	2338	1782	556	23.78%
सी०जी०एच०एस०-91	13714	13551	163	1.19%
सी०आर०टी०एम०	194	129	65	33.51%

1	2	3	4	5
डी०आई०यू०पी०-93	4362	3931	431	9.88%
डी०आई०यू०एस०-90	3312	3235	77	2.32%
डी०आई०यू०एस०-91	2873	2796	77	2.68%
डी०आई०यू०एस०-92	1516	1448	68	4.49%
आई०आई०आई०एस०एफ०यू०एस०	11	5	6	54.55%
जी०सी०जी०आई०	2503	1208	1295	51.74%
जी०आई०यू०एस० पून	2502	1589	913	36.49%
ग्रेड मास्टर 93	7154	6513	641	8.96%
जी०एस०आई०एस०-91	8083	7641	442	5.47%
जीएस०आई०एस०-92	3677	3444	233	6.34%
जी०एस०आई०एस०-92 (II)	4748	4219	529	11.14%
जी०एस०आई०एस०-बी०-92	2840	2615	225	7.92%
जी०एस०आई०एस०बी०-बी०-92 (II)	5452	5306	146	2.68%
गृहलक्ष्मी यूनिट प्लान-91	1370	875	495	38.13%
एच०यू०एस०	376	244	132	35.11%
आई०यू०एस०-82	56	43	13	23.21%
आई०यू०एस०-85	37	22	15	40.54%
एस०यू०पी०-91	10118	9300	818	8.08%
एस०इ०पी०-92	30684	29309	1375	4.48%
एस०इ०पी०-93	5903	5306	597	10.11%
एस०इ०पी० 94	17680	16748	932	5.27%
एस०इ०पी०-95	513	406	107	20.88%
मास्टर गैन्-92	120540	94553	25987	21.55%
मास्टर ग्रेड-93	18192	26299	1893	6.71%
एस०आई०पी०-94	7458	6834	624	8.37%
एस०आई०पी० 94 (I)	4688	4258	430	9.17%
एस०आई०पी० 94 (II)	3666	3270	396	10.80%
एस०आई०पी० 94 (III)	1611	1286	325	20.17%
एस०आई०पी०-95	42	9	33	78.57%
एस०आई०एस० पून	2175	1482	693	31.88%
एस०आई०एस०-90 (I)	2216	1824	392	17.69%
एस०आई०एस०-90 (II)	22946	21598	1348	6.87%
एस०आई०एस०बी०-93	4114	3793	321	7.80%
एस०आई०एस०जी०-91	18739	17767	972	6.19%
मास्टर प्लान-91	34195	28765	5430	15.88%
मास्टर शेयर-86	37696	8618	29078	77.14%
ओमनी प्लान	108	69	39	38.11%
विविध	3677	1625	2052	55.81%
पी०ई०एफ०	363	314	49	13.50%
पी०जी०जी०एफ०	48	30	18	37.50%
आर०बी०पी०	199	36	163	81.91%
राजलक्ष्मी यूनिट प्लान	5325	3764	1561	29.31%
एफ०सी०इ०पी०	776	547	229	29.51%
यू०जी०एस०-2000	21478	15041	6437	29.97%
यू०जी०एस०-5000	7651	5713	1938	25.33%
यू०लिप	12780	95511	3269	23.58%
यू०एस०-64	183808	152930	30878	18.80%
यू०एस०-92	7704	7526	178	2.31%
यू०एस०-95	5	3	2	40.70%
कुल	675370	548566	126804	18.78%

शिकायत लिम्बत रहने के कारण :

- (1) संग्रहण कर्ता बैंकों में आवेदन पत्र/निधियों का प्राप्त न होना ।
- (2) आवेदन पत्र में निवेशक पता, नाम और हस्ताक्षर सहित अपूर्ण विवरण ।
- (3) निवेशक को पते में हुए परिवर्तन को सूचित नहीं किया जाना/अद्यतन नहीं किया जाना ।
- (4) मार्ग में ही खो जाना ।
- (5) डाक सेवा में विलम्ब ।
- (6) अन्तरण/मृत्यु बाधा/पुनर्परीक्षा के मामलों में अपेक्षित दस्तावेजों का उपलब्ध नहीं कराया जाना ।
- (7) शिकायत भेजते समय अपूर्ण ब्याँरा ।
- (8) कमीशन प्राप्त न हो जाना/विलम्ब से प्राप्त होना ।
- (9) पत्रों/दस्तावेजों के गलत कार्यालय/रजिस्ट्रार को भेजा जाना ।

सभी निवेशक निवेश का पूर्ण ब्याँरा देते हुए अपनी शिकायतें निम्नीलिखित पते पर भेज सकते हैं ।

श्री पी. पी. शास्त्री
महाप्रबन्धक
केन्द्रीय निवेशक सम्पर्क कक्ष
भारतीय यूनिट ट्रस्ट
एसएनडीटी महिला विश्वविद्यालय
द्वार नं. 1, सर बिट्टलवास ठाकरसी मार्ग,
बम्बई-400020,
दूरभाष : 2003860/2003853
फैक्स (022) 2003865

रजिस्ट्रार

यूटीआई निवेशक सेवा लि. प्लॉट सं. 369, मराठी मराठी रोड, मराठी बस डिपो के समीप, 'विजय नगर,' अंधेरी (पूर्व), बम्बई-400059, टेलीफोन : 8216310 को रजिस्ट्रार के रूप में कार्य करने के लिए नियुक्त किया गया है।

यह सुनिश्चित कर लिया गया है कि रजिस्ट्रार के पास आवेदन पत्रों की प्रोसेसिंग करने, सदस्यता गृहनाओं को निर्धारित समय के भीतर प्रेषित करने और निवेशक की शिकायतों को दूर

करने के जैसी जिम्मेदारियों का निर्वहन करने के लिए पर्याप्त क्षमता है ।

आवेदन पत्रों की प्रोसेसिंग और बिक्री के पश्चात् सेवाएं रजिस्ट्रार की चार मुख्य शाखाओं द्वारा प्रदान की जाएगी :

पश्चिम अंचल : प्लॉट नं. 369, मराठी मराठी रोड, मराठी मराठी बस डिपो के समीप, विजय नगर, अंधेरी (पूर्व), बम्बई-400059 ।

पूर्व अंचल : 2, फेयरली प्लेस, पहली मंजिल, पोस्ट बॉक्स नं. 60, कलकत्ता-700001 ।

दक्षिण अंचल : जस्टिस बशीर अहमद सैयद बिल्डिंग, 45, दूसरी लाइन धीर, मद्रास-600001 ।

उत्तर अंचल : तेज बिल्डिंग, तीसरी मंजिल, 8 बहादुर शाह जफर मार्ग, नई दिल्ली-110002 ।

निरीक्षण के लिए उपलब्ध दस्तावेज

निम्नीलिखित दस्तावेज निरीक्षण के लिए केन्द्रीय निवेशक सम्पर्क कक्ष, भारतीय यूनिट ट्रस्ट एसएनडीटी महिला विश्वविद्यालय, बस-मेट, द्वार नं. 1, सर बिट्टलवास ठाकरसी मार्ग, बम्बई-400020 में उपलब्ध रहेंगे :

* यूटीआई अधिनियम ।

* सामान्य विनियम ।

* अभिरक्षक, रजिस्ट्रार और संग्रहणकर्ता बैंकों के साथ किए गए करार ।

सामान्य :

सेबी (सूचीबद्ध फंड) विनियम, 1993 के अनुसार सूचीबद्ध फंडों की सभी निश्चित कालीन योजनाएं सूचीबद्ध होनी चाहिए । हमारी इस योजना की विशेष प्रकृति और प्रयोजन को मद्देनजर रखते हुए हमने सेबी को आवेदन किया है कि वह एमआईपी 95(3) सूचीबद्ध होने से छूट प्रदान करे । यदि हमारा अनुरोध स्वीकार नहीं किया जाता है तो इस योजना को एनएसई और ऑटी सीआईआई में सूचीबद्ध करवाया जाएगा और यूटीआई विपणन योग्य प्लॉट में प्रमाण पत्र जारी करेगा जो हस्तांतरणीय होंगे । हालांकि निदेशकों को एक वर्ष के बाद पुनर्परीक्षा की सुविधा का उपलब्ध कराया जाना जारी रहेगा, भले ही योजना सूचीबद्ध हो या न हो ।

यू. टी. आई. के पिछले पांच वार्षिक आय प्लानों का विवरण

प्लान	एम.आई.पी. 93	एम.आई.पी. 94	एम.आई.पी. 94 (II)	एम.आई.पी. 94 (III)	एम.आई.पी. 95
प्रारंभ होने की तिथि	01-11-93	01-03-94	01-07-94	01-01-95	01-07-95
समाप्ति की तिथि	31-10-98	28-02-98	30-06-98	31-12-99	20-06-2002
मासिक लाभांश	13.5% प्र. व.	पहले दो वर्षों के लिए 13% प्र. व.	पहले दो वर्षों के लिए 13% प्र. व.	पहले वर्षों के लिए 12% प्र. व.	पहले वर्षों के लिए 13% प्र. व.
संचयी भिकल्प	₹ 2000/- हो जाते हैं ₹ 4000/-	₹ 2000/- 2 वर्षों में ₹ 2590/- हो जाते हैं	₹ 2000/- 2 वर्षों में ₹ 2590/- हो जाते हैं	—	—
संग्रह की गई राशि	₹ 628 करोड़	₹ 453 करोड़	₹ 495 करोड़	₹ 701 करोड़	₹ 541.77 करोड़
आवेदन पत्रों की संख्या	203358	143404	134492	183000	178294*

*30-06-93 तक अंतिम प्राप्ति

पूर्ववर्ती आंकड़े-मासिक आय योजनाएं

पूर्ववर्ती आंकड़े	1992—93				
	एम०आई०एस०	एम०आई०एस०जी० 90	जी०एम०आई०एस० 92	जी०एम०आई०एस०बी० 92	एम०आई०एस० बी० 93
	पूरा	पूरा	पूरा	पूरा	पूरा
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
(क) एकल आय	21976.66	52683.65	30851.93	7045.47	559.20
(ख) व्यय (संदिग्ध आस्तियों के लिए प्रावधान सहित)	571.08	1135.13	1041.91	6328.53	173.32
(ग) शुद्ध आय	21405.58	51468.52	29810.02	6416.94	385.88
(घ) लाभाना	14652.92	43119.38	19278.95	5757.82	0.00
(ङ) शुद्धाय (प्रति युनिट) वर्ष के आरंभ में	10.71	10.59	11.19	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
वर्ष के अंत में	11.55	10.65	11.06	10.16	10.12
(च) औसत मासिक शुद्ध आस्तियों का व्यय (%)	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
(छ) पोर्टफोलियो टर्न ओवर दर	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
(ज) बाजार मूल्य उच्चतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
न्यूनतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
(झ) पुनर्बाँट मूल्य उच्चतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
न्यूनतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
(ञ) बिक्री मूल्य उच्चतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
न्यूनतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
(ट) अवधि की	104969.69	347161.23	209470.01	82323.85	43104.70

प्राप्ति पर ओ/एस०

युनिटों की संख्या (६० 000 में)

यू०आ०यू० की गणना भारभित पूंजी और फल में निवेश की कुल अप्रारत वृद्धि को ध्यान में रखते हुए की गई है।

युनिटों का अंकित मूल्य (अंक लाख में) दिया गया है। हालांकि सभी पूर्णों के अनुरूप प्रत्येक युनिट का अंकित मूल्य रु० 10 है और इस प्रकार तदनुरूप युनिटों की संख्या की गणना की जा सकती है।

*चाहू वर्ष के लिए लाभाना की गणना की जाती है और उस सीमा तक प्रावधान किए जाते हैं।

पूर्ववर्ती अंकित-मासिक आय योजनाएं-जारी

1993-94

	एम०आई०एम०	एम०आई०एस०	जी०एम०आई०	जी०एम०आई०	एम०आई०एम०	एम०आई०पी०	एम०आई०पी०
	पूरा	जी०-90	एस०	एस०बी०-92	बी०-93	94	94
		पूरा	पूरा	पूरा	पूरा	पूरा	(II)
(1)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13)
(क) एकल आय	27496.13	51887.56	40810.07	13301.68	13991.33	2443.14	198.33
(ख) व्यय (संविध्य वास्तियों के लिए प्रावधान सहित)	486.12	1274.92	979.94	434.66	957.44	256.01	175.07
(ग) शुद्ध आय	27010.01	50612.64	39830.13	12867.02	13033.89	2187.13	23.26
(घ) लाभांश	9562.46	47043.45	20441.40	8247.96	11822.55	2106.70	0.00
(ङ) शुभानू (प्रति यूनिट) वर्ष के आरंभ में	11.55	10.65	11.06	10.16	10.12	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
वर्ष के अंत में	14.73	11.35	12.99	11.71	10.96	10.06	10.10
(च) औसत मासिक शुद्ध वास्तियों का व्यय	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
(छ) पोटेंकोलियो टर्न ओवर पर	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
(ज) बाजार मूल्य उच्चतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
न्यूनतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
(झ) पुनर्बाँट मूल्य उच्चतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
न्यूनतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
(ञ) बित्री मूल्य उच्चतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
न्यूनतम	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
(ट) ऋण समाप्ति पर ओ/एस यूनिटों की संख्या (ह० 000 में)	50706.67	354292.41	208431.38	82286.03	133731.35	44552.46	38233.01

शुद्धांश की गणना धारित पूँजी और पूँज में निवेश की कुल संप्राप्त वृद्धि को ध्यान में रखते हुए की गई है।

यूनिटों का अंकित मूल्य (अंक लाख में) दिया गया है। हालांकि सभी पूँजों के अंतर्गत यूनिट का अंकित मूल्य रु० 10 है और इस प्रकार तबनुसार यूनिटों की संख्या की गणना की जा सकती है।

आलू वर्ष के लिए लाभांशों की गणना की जाती है और उस सीमा तक प्रावधान किए जाते हैं।

1994-95

	एम०आई० एम०जी० 90 पूरा	जी०एम०आई० एम पूरा	जी०एम०आई०एम०आई० एमजी० 92 पूरा	एम०आई० एम०बी० 93 पूरा	एम०आई० पी० 94 पूरा	एम०आई० पी० 94 पूरा	एम०आई० पी० 94 पूरा	एम०आई० पी० 95 पूरा
							(II)	(III)
1	(14)	(15)	(16)	(17)	(18)	(19)	(20)	(21)
(क) एकल आय	50382.00	36865.00	15196.00	18030.00	5853.00	7227.00	3978.00	--
(ख) व्यय (मंविग्न आस्तियों के लिए प्रावधान सहित)	1550.00	1000.00	500.00	980.00	2583.00	-2970.00	2057.00	13.00
(ग) शुद्ध आय	1117.00	3234.00	2642.00	1820.00	2518.00	3890.00	2779.00	13.00
(घ) लाभान्	47715.00	30361.00	12054.00	16870.00	5818.00	8141.00	4700.00	0.00
(ङ) शुद्धांश (प्रति यमिद)								
वर्ष के प्रारंभ में	11.35	12.99	11.71	10.90	10.06	10.10	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
वर्ष के अंत में	10.92	12.50	11.12	10.02	9.45	9.37	9.49	9.49
(च) औसत मासिक शुद्ध आस्तियों का व्यय (%)	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
(छ) पोर्ट कोलियो हर्म ओवर वर	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं
(ज) बाजार मूल्य उच्चतम न्यूनतम	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं
(झ) पुनर्ग्रीव मूल्य उच्चतम न्यूनतम	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं
(झ) बिक्री मूल्य उच्चतम न्यूनतम	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं	उपलब्ध नहीं उपलब्ध नहीं
(ट) अवधि की समाप्ति पर ओ/एम युनिटों की संख्या (को 000 में)	381368.00	205.931	00.82116.00	133068.00	44552.46	61861.00	73500.00	16589.00

भारतीय युनिट ट्रस्ट

कार्पोरेट कार्यालय

13. सर बिट्टलवास ठाकरसी मार्ग (न्यू मरिन लाईन्स),

बम्बई-400020, दूरध्वनि : 2068469

आंचनिक कार्यालय

पश्चिमी अंचल : कोल्हा-1, 28वीं मंजिल, विप्लव व्यापार

क्षेत्र, कपल पार्लेड, कोलाबा, बम्बई-400005, दूरध्वनि :

7-389 GI/95

2181600, पूर्वी अंचल : 2, फेरली ज्वेल, पहली मंजिल,

कलकत्ता-700001 दूरध्वनि : 2209391/2205322

दक्षिणी अंचल : घुटीआई हाउस 29, राजाजी साल, भाद्रास-

600001, दूरध्वनि : 517101 उत्तरी अंचल : जीवन

भारती, 13वीं मंजिल, टावर 2, कनाट सर्कस, नई दिल्ली-

110001, दूरध्वनि : 3329860/3329858 ।

पश्चिमी अंचल के अन्तर्गत आने वाले शाखा कार्यालय

बम्बई मुख्य शाखा

केन्द्र-1, 29वीं मंजिल, विश्व व्यापार केन्द्र, कफ परेड, कोलाबा, बम्बई-400005, दूरध्वनि : 2181600/2181254 ।

शाखाएँ, जहाँ आवेदनपत्र जमा किए जा सकते हैं

अहमदाबाद : जी. जे. हाउस, दूसरी, तीसरी और चौथी मंजिल, आश्रम रोड, अहमदाबाद-380009, दूरध्वनि : 403864 बड़दा : मेषधनुष, चौथी और पाँचवीं मंजिल, ट्रांसपेक सर्कल, रैस कोर्स रोड, बड़दा-390015, दूरध्वनि : 332481 । भोपाल : पहली मंजिल, गंगाजमुना कर्मस्थल काम्प्लेक्स, प्लॉट नं. 202, महाराणा प्रताप नगर, अंचल 1, स्कीम 13, हबीब गंज, भोपाल-462001, दूरध्वनि : 558308 बम्बई (1) : यूनिट सं. 2, ब्लॉक 'बी' जेबीपीडी कार्पिंग सेंटर, ग्लोमोहर क्रॉस रोड, नं. 9, अंधेरी (पश्चिम), बम्बई-400049, दूरध्वनि : 6201995 बम्बई (2) : पसेंघोलिस बिल्डिंग, तीसरी मंजिल, आन्ध्र बैंक के ऊपर, सेक्टर 17, वाशी, नई बम्बई-400703, दूरध्वनि : 7672607 बम्बई (3) लोटस कर्टे बिल्डिंग, 196, जम-शेदेजी टाटा रोड, बैंकवे रिक्लमेशन, बम्बई-400020, दूरध्वनि : 2850821/822, बम्बई (4) : श्रद्धा कार्पिंग आर्कोड पहली मंजिल, एम. बी. रोड, बोरीवली (पश्चिम), बम्बई-400092, दूरध्वनि : 8020521 बम्बई (5) मागर बोनाथा, पहली मंजिल, सात लेन, घाटकोपर (पश्चिम), बम्बई-400086, दूरध्वनि : 5162256, इन्दौर : सिटी सेंटर, दूसरी मंजिल, 570, एम. जी. रोड, इन्दौर-452001, दूरध्वनि : 22796, कोल्हापुर : अयोध्या टावर्स, सी. एस. नं. 511, के. एच.-1/2, 'ई' वार्ड, बाबोलकर कोरनर, स्टेशन रोड, कोल्हापुर-416001, दूरध्वनि : 657315, नागपुर : श्री मोहिनी काम्प्लेक्स, तीसरी मंजिल, 345, सरदार वल्लभभाई पटेल रोड, (किंगम्बे), नागपुर-440001, दूरध्वनि : 536893 नासिक : सारदा संकल, दूसरी मंजिल, एम. जी. रोड, नासिक-422001, दूरध्वनि : 72166 पणजी : ई. डी. सी. हाऊस, भुलत, डॉ. ए. बी. मार्ग, पणजी, गोवा-403001, दूरध्वनि : 222472 पुणे : सबा-शिव विलास, तीसरी मंजिल, 1183 फर्ग्युसन कॉलेज रोड, शिवाजी नगर, पुणे-411005, दूरध्वनि : 325954 राज-कोट : मल्लभाई सेंटर, चौथी मंजिल, लखाजी गंज रोड, राजकोट-360001, दूरध्वनि : 35112 सूरत : सैफी बिल्डिंग, छठ रोड, ननपुरा, सूरत-395001, दूरध्वनि : 34550 ।

उत्तरी अंचल के क्षेत्राधिकार के अन्तर्गत आने वाले शाखा कार्यालय

आगरा : भूतल, जीवन प्रकाश, संजय प्लेस, महात्मा गांधी रोड, आगरा-282002 दूरध्वनि : 54408 इलाहाबाद : युनाइटेड टावर्स, तीसरी मंजिल, 53, नीडर रोड, इलाहाबाद 211003 दूरध्वनि : 50521, अमृतसर : श्री इवारका धीराजी काम्प्लेक्स, क्विन्स रोड, अमृतसर-143001, रंजीतगढ़ : जीवन प्रकाश, एन. आई. सी. बिल्डिंग, सेक्टर 17-बी, रंजीतगढ़-160017 दूरध्वनि : 543683, देहरादून : दूसरी मंजिल, 59/3, राजपुर रोड, देहरादून 248001, दूरध्वनि : 26720, जयपुर : आनंद भवन, तीसरी मंजिल, संसार चन्द्र रोड, जयपुर 302001, दूरध्वनि : 365212, कानपुर : 16/79 इ, सिविल लाइन्स, कानपुर 208001,

दूरध्वनि : 317278, लखनऊ : रिजेन्सी प्लाजा बिल्डिंग, 5, पार्क रोड, लखनऊ 226001, दूरध्वनि : 232501, लुधियाना : सोहन पौंस, 455, दि. माल, लुधियाना 141001, दूरध्वनि : 400373, नई दिल्ली : गूलाब भवन (पिछला ब्लॉक), दूसरी मंजिल, 6, बहादुरशाह जफर मार्ग, नई दिल्ली 110002, दूरध्वनि : 3318638/3319786, शिमला : 3, माल, पहली मंजिल, (आनकौदास एण्ड कं. डिपार्टमेंट स्टोर के ऊपर), शिमला 171002, दूरध्वनि : 4203, वाराणसी : पहली मंजिल, डी/58/2ए-1, भवानी मार्केट, रथ-यात्रा, वाराणसी 221001, दूरध्वनि : 54306/54262/54272 ।

दक्षिणी अंचल के क्षेत्राधिकार के अन्तर्गत आने वाले

कार्यालय

बंगलौर : विश्व व्यापार केन्द्र, चैंबर ऑफ कामर्स, कोम्पे-गोवड़ा रोड, बंगलौर 560009, दूरध्वनि : 2263739 कोचीन : जीवन प्रकाश, पांचवीं मंजिल, एम. जी. रोड, एनफिल्डम, कोचीन 682001, दूरध्वनि : 362354, कोयंबटूर : चेरन टावर्स, तीसरी मंजिल, 6/25, आर्ट्स कॉलेज रोड, कोयंबटूर 641018, दूरध्वनि : 214973, हुबली : कालबर्गी मेशन, 4 थी मंजिल, लैमिस्टन रोड, हुबली 580020, दूरध्वनि : 363963, हैदराबाद : पहली मंजिल, सूरभि आर्कोड, 5-1-664, 665, 669, बैंक स्ट्रीट, हैदराबाद 500001, दूरध्वनि : 511095 मद्रास : यू. टी. आई. हाउस, 29, राजाजी सलाह, मद्रास 600001, दूरध्वनि : 517101/513695, मदुराई : तमिलनाडू स्वयंसेवक संघ बिल्डिंग, 108, तिरुप्पनकुन्नुम रोड, मदुराई 625001, दूरध्वनि : 38186, मंगलौर : सिद्धार्थ बिल्डिंग, बालमस्ता रोड, मंगलौर-575001, दूरध्वनि : 426290, तिरुवनन्तपुरम : स्वस्तिक सेंटर, तीसरी मंजिल, एम. जी. रोड, तिरुवनन्तपुरम 695001, दूरध्वनि : 331415 त्रिची : 104, सलाह रोड, कोरेयूर, तिरुचिरापल्ली 620003, दूरध्वनि : 27060, त्रिचूर : 28/876/77, वेस्ट पॉलिथामाम बिल्डिंग, करुणाकरण नीध-यार रोड, राजण्ड नार्थ, त्रिचूर 680020, दूरध्वनि : 331-259, विजयवाड़ा : 27-37-156, बन्दर, रोड, मनोरमा हटोल के आगे, विजयवाड़ा 520002, दूरध्वनि : 74434 विशाखापट्टनम : रत्ना आर्कोड, तीसरी मंजिल, 47-15-6, स्टेशन रोड, द्वारका नगर, विशाखापट्टनम 530016, दूरध्वनि : 548121 ।

पूर्वी अंचल के क्षेत्राधिकार के अन्तर्गत आने वाले शाखा कार्यालय

भुवनेश्वर : आशा निवास, 246, लेवीस रोड, भुवनेश्वर-751014, दूरध्वनि : 56141, कलकत्ता : 2 और 4, फेगरी प्लेस, कलकत्ता 700001, दूरध्वनि : 2209391/2208322 दुर्गापुर : तीसरी एकीमिनिस्ट्रीट्स बिल्डिंग, दूसरी मंजिल, आननगोल, दुर्गापुर विकास प्राधिकरण, सिटी सेंटर, दुर्गापुर 713216, दूरध्वनि : 4831 गुवाहाटी : जीवन दीप एम. एल. नेहरू रोड, पानबाबा, गुवाहाटी 781001, दूरध्वनि : 543131 जमशेदपुर : 1-ए, राम पीथर परिसर, भूतल और दूसरी मंजिल, विस्तुपुर, जमशेदपुर 831001, दूरध्वनि : 425508 पटना : जीवन दीप बिल्डिंग, एक्जिक्शिव रोड, पटना 800001, दूरध्वनि : 235001, सिलीगुड़ी : जीवन दीप, भुलत, गुप्त नानक सारनी, सिलीगुड़ी-734401, दूरध्वनि : 24671 ।

एस. के. मित्तल एंड कं.
समयी लेखाकार

एस. के. कपूर एंड कं.
समयी लेखाकार

पदों और उस स्थिति को समाप्त वर्ष/अवधि के उनके राजस्व लेखों को लेखा परीक्षा की है और हमारी रिपोर्ट इस प्रकार है :

भारतीय यूनिट ट्रस्ट के निवासी मंडल को प्रस्तुत लेखा परीक्षाओं की रिपोर्ट

1. निम्नलिखित की ओर ध्यान आकृष्ट किया जाता है :

हमने भारतीय यूनिट ट्रस्ट की यूनिट योजना, 1964 (यू. एस. 1964), यूनिट योजना 1971 (यू.एस. 1971), धर्मादा एवं धर्मार्थ न्यास एवं पूंजीकृत समितियों के लिए यूनिट योजना 1981 (सी. आर. टी. एस. 1981), पूंजीगत अधिलाभ यूनिट योजना 1983 (सी. जी. एस. 1983), बाल उपहाउ वृद्धिकोष यूनिट योजना 1986 (सी. जी. जी. एफ. 1986), यूनिट योजना 1995 (यू. एस. 1995), प्राथमरी इक्विटी फंड (पी. ई. एफ. 1995), बढ़ती आय यूनिट योजना—पूल (जी. आई. यू. एस. पूल), मासिक आय यूनिट योजना, वृद्धि सहित 1990—पूल (एम. आई. एस. जी. 1990—पूल) बढ़ती मासिक आय योजना—पूल (जी.एम.आई.एस. पूल), बढ़ती मासिक आय यूनिट योजना बोनस सहित 1992—पूल (जी. एम. आई. एस. बी. 1992 पूल), मासिक आय यूनिट योजना बोनस सहित 1993—पूल (एम. आई. एस. बी. 1993 पूल) मासिक आय यूनिट योजना—पूल (एम. आई. एस. पूल), डेफेड आय यूनिट योजना 1990 (डी. आई. यू. एस. 1990), डेफेड आय यूनिट योजना 1991 (डी. आई. यू. एस. 1991), डेफेड आय यूनिट योजना 1992 (डी. आई. यू. एस. 1992), डेफेड आय यूनिट प्लान 1993 (डी. आई. यू. पी. 1993), यूनिट योजना 1992 (यू. एस. 1992), बढ़ती निकाय बढ़ती आय यूनिट प्लान 1994 (जी. सी. जी. आई. पी. 1994), ओमनी यूनिट योजना 1991 (ओमनी प्लान 1991), भोपाल गैस पीड़ित मासिक आय प्लान 1992 (बी. जी. डी. एम. आई. पी. 1992), संस्थागत निवेशक विशेष निधि यूनिट योजना (आई. आई. एस. एफ. यू. एस.), मासिक आय यूनिट प्लान 1994 (एम. आई. पी. 1994), मासिक आय यूनिट प्लान 1994 (2) (एम. आई. पी. 94—2) मासिक आय यूनिट प्लान 1994 (3) (एम. आई. पी. 94—3) मासिक आय यूनिट प्लान 1995 (एम. आई. पी. 95), यूनिट वृद्धि योजना 2000 (यू. जी. एस. 2000), यूनिट वृद्धि योजना 5000 (यू. जी. एस. 5000), मास्टर इक्विटी प्लान 1991 (एम. ई. पी. 1991), मास्टर इक्विटी प्लान 1992 (एम. ई. पी. 1992), मास्टर इक्विटी प्लान 1993 (एम. ई. पी. 1993), मास्टर इक्विटी प्लान 1994 (एम. ई. पी. 1994), मास्टर इक्विटी प्लान 1995 (एम. ई. पी. 1995), म्यूचुअल फण्ड यूनिट योजना 1986 (मास्टर शेयर 1986), मास्टर शेयर प्लान यूनिट योजना 1991 (मास्टर शेयर प्लान 1991), मास्टर ग्रोथ यूनिट योजना 1993 (मास्टर ग्रोथ 1993), ग्रैंड मास्टर यूनिट योजना 1993 (ग्रैंड मास्टर 1993), पूंजी वृद्धि यूनिट योजना 1991 सी. जी. यू. एस. मास्टरगैंग 1991), पूंजी वृद्धि यूनिट योजना 1992 (सीजीयूएस मास्टरगैंग 1992), आवास यूनिट योजना 1992 (एवायूएस 1992), राजलक्ष्मी यूनिट योजना 1992 (आरयूएस 1992), वरिष्ठ नागरिक यूनिट प्लान (एससीयूपी), चिल्ड्रन्स क्लार्ज एण्ड कैरिजर फण्ड यूनिट प्लान (सीसीसीएफ), राजलक्ष्मी यूनिट प्लान-2 1994 (आरयूपी-2 1994), गृहलक्ष्मी यूनिट प्लान 1994 (जीयूपी 1994) और सेवानिवृत्ति लाभ यूनिट प्लान 1994 (आरबीयूपी 1994) के 30 जून, 1995 के संलग्न तुलन

(1) मव 13 (क) में लेखनीति छानबीन और पूंजीकरण होने तक आवेदन राशि पर आय-आवृत्त का प्रावधान न रखने के बारे में है ।

(2) टिप्पणी सं. 4 अभिरक्षक के प्रमाणपत्र/हाथ में निवेशों और ट्रस्ट के बही रिकार्डों के अनुसार निवेशों के वास्तविक स्टॉक के बीच असुलभे पड़ने अंतर के बारे में है । जैसा कि टिप्पणी में कहा गया है, पूरे ब्योरे न होने के कारण अंतर की सही मात्रा नहीं बताई गई है । इसलिए हम इसको परिणाम और उपरोक्त के लेखों पर पड़ने वाले प्रभाव के बारे में अपनी राय नहीं दे सकते ।

(3) टिप्पणी सं. 5 जनवरी 1992—अप्रैल 1992 के दौरान कुछ बैंकों के पास जमा की गयी निधियों की प्रकृति के संबंध में और लेखों पर उनके प्रभाव के बारे में हम अपनी राय नहीं दे रहे हैं ।

(4) टिप्पणी सं. 7 यूनिट योजना 1995 में पूंजी में से लाभांश के भुगतान के प्रावधान के बारे में है ।

(5) नोट सं. 8(क) बैंक खातों के गैर-मिलान के बारे में है, टिप्पणी सं. 9(क) और (ख) इन टिप्पणियों में बताया है योजनाओं की यूनिट पूंजी के गैर-मिलान और आय वितरण लेखों के बारे में है; जैसा कि नोट सं. बताया गया है नोट सं. 9(ग) सीजीयूएस (मास्टरगैंग) 1992 के संबंध में यूनिट आवेदन राशि के गैर मिलान और विभिन्न योजनाओं के जमा लेखों में नामें कुछ बकाया राशियों के गैर समायोजन के बारे में है और टिप्पणी सं. 13 अंतर कार्यालय खातों में बकाया के बारे में है ।

कृक उपरोक्त का संबंधित योजनाओं के लेखों पर प्रभाव सुनिश्चित नहीं किया गया है, अतः हम इस पर अपनी राय नहीं दे सकते ।

(6) टिप्पणी सं. 12 विभिन्न योजनाओं के अंतर्गत बैंकों द्वारा वसूल की गई उन धनराशियों के बारे में है जो वर्ष के समाप्त होने से पहले ट्रस्ट को भेजी नहीं गई है । ये राशियां तुरंत उपलब्ध नहीं हैं । जब कभी ये राशियां ट्रस्ट के बैंक खातों में जमा की जाती हैं या भेजी जाती हैं, इन्हें लेखा बहियों में दर्ज कर लिया जाता है । अतः उपरोक्त लेखों की आस्तियां और बचताएं 30 जून, 1995 तक को तुलनपत्रों में नहीं दिखाई गई हैं ।

(7) टिप्पणी सं. 15 यूनिट 1971 के अनपहचाने अंश-दानों और पूर्व-सदस्यों को वितरित आय के भिंसाभ के बारे में है । सहायक रिकार्ड अधूरे हैं और अंतर की राशि धन सुनिश्चित नहीं किया गया है । ऐसे अनपहचाने अंशदानों के संबंध में आय वितरण, परिपक्वता बोनस और एजेंसी कमीशन के लिए कोई प्रावधान नहीं उठाया गया है ।

(8) नोट सं. 20 विशेष अभिरक्षक द्वारा अधिसूचित कुछ शेयरों और लंबित मंजूरी के संबंध में है।

(9) ट्रस्ट की आंतरिक नियंत्रण प्रणालियों और पद्धतियों में निम्नलिखित क्षेत्रों में त्रुटियाँ हैं :—

(क) निवेशों का वास्तविक स्थापन

(ख) पुनः क्रय व्यवस्था के अंतर्गत बाजार से खरीदे गए यूनिटों की अभिरक्षा और निरस्तीकरण।

(ग) यूनिट आवेदनों की प्रोसेसिंग पर नियंत्रण, यूनिट धारकों के रिकार्डों का रखरखाव और रजिस्ट्रारों द्वारा यूनिटधारकों की सेवा।

(घ) मियादी ऋण और अन्य अग्रिमों की वसूली।

2. उपरोक्त पैरा 1 में अपनी टिप्पणियों के ध्यान में रखते हुए :

(क) हमने वह गहरी जानकारी और स्पष्टीकरण प्राप्त कर लिए हैं, जो हमारी पूरी जानकारी और विश्वास के मुताबिक हमारी लेखा-परीक्षा के लिए आवश्यक थे।

(ख) हमारी राय में और हमारी पूरी जानकारी के मुताबिक तथा हमें दी गई सूचना और स्पष्टीकरणों के अनुसार और तालिका (घ) के अनुसार लेखों की टिप्पणियों के साथ पढ़े जाने पर महत्वपूर्ण लेखा नितियों के विवरण के अनुसार :

(1) उक्त तुलन पत्र पूरे और सही हैं तथा इनमें सभी आवश्यक विवरण हैं और भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 और उसके अंतर्गत बनाए गए विनियमों के अनुसरण में सम्बन्धित रूप से तैयार किए गए हैं;

(2) उक्त तुलन पत्र 30 जून 1995 को उपर उल्लिखित ट्रस्ट की विभिन्न योजनाओं/प्लानों के मामलों की सच्ची और साफ स्थिति दर्शाते हैं; और

(3) उक्त राजस्व लेख पीईएफ 95, एमईपी 95, आरयूपी-2 और आरबीयूपी 94 उस तारीख को समाप्त वर्ष/अवधि के लिए हुए खर्च से आय की कमी का मद्द्दा और साफ चित्र दिखाते हैं।

(4) उक्त राजस्व लेख संबंधित योजनाओं/प्लानों के उस तारीख को समाप्त वर्ष/अवधि के लिए हुए खर्च से आय की अधिकता का सच्चा और साफ चित्र दिखाते हैं।

कृते एस. के. मिसाल एंड कं. कृते एस. के. कपूर एंड कं.

सहदी लेखाकार

सहदी लेखाकार

एस. के. मिसाल

संजीव कपूर

भागीदार

भागीदार

बम्बई

दि. 16 अक्टूबर, 1995

भारतीय यूनिट ट्रस्ट

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अंतर्गत स्थापित)

30 जून 1995 को समाप्त वर्ष के लेखों के भाग के रूप में महत्वपूर्ण लेखा नीति का विवरण

1. आय निर्धारण :

क. लाभोंश आय लाभोंश रहित तारीख को प्रोद्भूत होती है।

ख. निर्देश पर व्याज का हिसाब प्रोद्भवन आधार पर लगाया जाता है।

ग. निवेशों की बिक्री से होने वाले लाभ या हानि का निर्धारण बिक्री तिथि की अंतिम लागत के आधार पर किया जाता है।

घ. वचनबद्धता प्रभार का हिसाब प्रोद्भवन आधार पर लगाया जाता है।

ङ. हामीदारी कमीशन का निर्धारण नकदी आधार पर राजस्व के रूप में किया जाता है। जिसमें बाए भाग से संबंधित कमीशन ऐसे निर्देश की लागत में से घटा दी जाती है।

च. इक्विटी, अधिमान शेयर और डिबेंचरों में किए गए निर्देश से संबंधित प्रारंभिक शुल्क ऐसे निर्देश की लागत में से घटा दिया जाता है। अन्य निर्देशों से संबंधित प्रारंभिक शुल्क का प्रथम वितरण वर्ष में आय के रूप में निर्धारण किया जाता है।

छ. विविध प्रकार की अन्य आय का हिसाब नकदी आधार पर लगाया जाता है।

ज. न्यासी मंडल की राय में संबंधित निवेशों और जमा पर प्रोद्भूत आय के संबंध में प्रावधान कार्य करते हैं। ऐसे प्रावधान राजस्व लेख में प्रभावित होते हैं।

2. समकरण :

समकरण की लेखांकन प्रथा यूनिट योजना 1964, यूनिट योजना 1971, सीआरटीएस 1981, सीजीएस 1983 और यूनिट योजना 1995 के संबंध में लागू होती है, जिसके द्वारा क्रमशः बिक्री और पुनर्खरीद पर वर्ष के दौरान वसूली गए या अदा किए गए या यूनिट के अंकित मूल्य से अधिक राशि का प्रभाजन निम्नलिखित रूप में किया जाता है :

1. प्रति यूनिट वितरण योग्य आय के समान राशि राजस्व में जमा या प्रभावित की जाती है।

2. यूनिटों की बिक्री से संबंधित में प्रबंध व्यय का भाग जैसा लागू हो, कुल व्यय में से घटा दिया जाता है।

3. उपर्युक्तानुसार प्रभाजन के बाद यदि कोई राशि शेष हो तो उसे यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि में जमा या प्रभावित कर दिया जाता है।

उपर्युक्तानुसार प्रबंध व्यय और यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि के समकरण और वसूली के लिए प्रभाजन न्यासी मंडल द्वारा निर्धारित आधार पर किया जाता है।

3. व्यय :

क. सभी व्यय प्रोद्भवन आधार पर हिसाब में लिये जाते हैं ।

ख. भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम 1963 की धारा 25(4) के उपबंधानुसार यूनिट योजना 1964 के अंतर्गत किये गये कुछ सामान्य व्यय न्यासी मंडल द्वारा निर्धारित आधार पर अन्य योजनाओं को आवंटित किये जाते हैं ।

4. आस्थगित राजस्व व्यय :

भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम 1963 की धारा 25(3) के उपबंधानुसार कतिपय व्यय निम्नरूप में आस्थगित किये जाते हैं ।

क. यूनिट योजना 1971 :

(1) आरंभिक अंशदान पर एजेंटों के प्रदत्त/दये कमीशन में से 40% उस वर्ष के राजस्व व्यय में प्रभावित किया जाता है, जिस वर्ष में यह किया गया है और 60% को योजना के अंतर्गत यथास्थिति 9 वर्ष या 14 वर्ष की प्लानों की शेष अवधि में अपरिलिखित किया जाता है ।

(2) एजेंटों को पहले और दूसरे नवीकरण अंशदान पर प्रदत्त/दये कमीशन योजना के अंतर्गत प्लानों की शेष अवधि, यथास्थिति 10 वर्षीय प्लान में 9 वर्ष या 8 वर्ष की अवधि में और 15 वर्षीय प्लान में 14 या 13 वर्ष की अवधि में अपरिलिखित किया जाता है ।

ख. बाल उपहार वृद्धि निधि यूनिट योजना 1986 :

एजेंटों के प्रदत्त/दये कमीशन को योजना के अंतर्गत 10 वर्षों की अवधि में अपरिलिखित किया जाता है ।

ग. नियतकालिक योजनाएं :

(1) नियतकालिक योजनाओं में एजेंटों को दिये गये कमीशन सहित प्रारंभिक और राईट्स निर्गम व्यय संबंधित योजना की अवधि/असमान अवधि में अपरिलिखित किये जाते हैं ।

(2) योजना के प्रारंभिक वर्ष में यूजीएस 2000, यूजीएस 5000, एमईपी 1991, एमईपी 1992, एमईपी 1993, एमईपी 1994, एम ई पी 1995, सी जी यू एस (मास्टरप्लान) 1991, सीजीयूएस (मास्टरप्लान) 1992, मास्टरप्लान 1993, ग्रैंडमास्टर 1993, और मास्टर शेयर प्लान (मास्टरप्लान) यूनिट योजना 1991 को आर्बिटल सामान्य व्यय संबंधित योजनाओं की अवधि में अपरिलिखित किये जाते हैं ।

5. निवेश :

क. निवेश लागत या घटी हुई लागत पर बताए जाते हैं ।

ख. शेयर, डिबेंचर, बांड और वारंट बिक्री तिथि पर निवेश के रूप में हिसाब में लिए जाते हैं ।

ग. प्राथमिक बाजार/अधिकार पात्रता के लिए अभिवान में प्रदत्त राशि निवेश के रूप में हिसाब में ली जाती है ।

घ. बोनस पात्रता का निर्धारण बोनस विहीन तिथि पर किया जाता है ।

ङ. निवेश की लागत में बलाली और सेवा कर शामिल है, लेकिन स्टाम्प फीस शामिल नहीं, जिसे लंबे में प्रभावित किया जाता है ।

च. वर्षात में अधिकार पात्रता का लेखा निर्गम मूल्य और अर्जन लागत पर, यदि है, किये गये निवेश के रूप में किया जाता है ।

6. निवेशों का मूल्यांकन :

क. शेयरों और डिबेंचरों में सूचीबद्ध निवेश जो तुल्य-द्वय की तिथि से तुरन्त पहले 3 महीने की अवधि के दौरान उद्धृत नहीं हुए हों, उन्हें अनोद्धृत निवेश समझा जाता है ।

ख. उद्धृत निवेशों के मामले में मूल्यन दर मूल्यन तिथि का बाजार की दर होती है और यदि मूल्यन तिथि का बाजार भाव उपलब्ध न हो तो मूल्यन तिथि से तीन महीने पहले में से एकदम हाल ही का उपलब्ध भाव मूल्यन दर होता है ।

ग. निवेश के मूल्य में वृद्धि/ह्रास का निर्धारण करने के लिए निवेश की कुल लागत की कुल बाजार मूल्य से तुलना की जाती है । निवेश का बाजार मूल्य इस प्रकार तय किया जाता है ।

(1) उद्धृत इक्विटी, समय बंदी/अधिभाव शेयरों सहित, मूल्यन दर पर लिए जाते हैं ।

(2) उद्धृत डिबेंचर और बाण्ड मूल्यन दर पर लिए जाते हैं, व्याजयुक्त भाग के मामले में पिछले व्याज की नियत तारीख से उद्धृत होने की तारीख तक व्याज काटा जाता है ।

(3) उद्धृत वारंट मूल्यन दर पर लिए जाते हैं ।

(4) अनोद्धृत इक्विटी शेयर/प्रिफरेंस शेयर (सूचीबद्ध लेकिन अनोद्धृत शेयरों सहित) लागत पर लिये जाते हैं ।

(5) अनोद्धृत डिबेंचर और बाण्ड लागत या प्रतिफल की चालू दर पर अंकित मूल्य से कम पर लिए जाते हैं ।

(6) अनोद्धृत वारंट दये अर्जन लागत घटाकर साभांश तत्व, यदि है, के लिए बढ़ाकृत संबंधित शेयरों के मूल्यांकन दर पर लिये जाते हैं । ऐसे मामलों में, जहां दये अर्जन लागत बाजार मूल्य से अधिक हो, वारंट का मूल्य शून्य के रूप में लिया जाता है ।

(7) जिन परिवर्तनीय डिबेंचरों और बाण्डों के समीकृत बाजार भाव उपलब्ध नहीं हैं, उनके परिवर्तनीय अंश के बाजार मूल्य का

सामांश तत्त्व, यदि हां, को घटाकर संबंधित इक्विटी शेयर पर लागू मूल्यांकन दर पर लिया जाता है। ऐसे डिबेंचरों और बान्डों का शेष भाग उपर्युक्त (5) के अनुसार लिया जाता है। जिन डिबेंचरों और बान्डों को परिवर्तनीय अंश की परिवर्तन शक्ति विनिर्दिष्ट नहीं है, वे लागत पर लिये जाते हैं।

(8) मुद्रा बाजार बाध्यताएं वही मूल्य पर ली जाती हैं।

(9) सरकार की प्रतिभूतियां/प्रमाणपत्र वही मूल्य पर लिए जाते हैं।

(10) परिवर्तन की शक्ति मालूम रहने पर शेयर और डिबेंचरों तथा बान्डों के परिवर्तनीय अंश के लिए अधिकार प्राप्तता सामांश तत्त्व, यदि हां, को घटाकर संबंधित इक्विटी शेयरों पर लागू मूल्यन दर पर ली जाती है। ऐसे डिबेंचरों और बान्डों का शेष अपरिवर्तनीय हिस्सा उपर्युक्त (5) के आधार पर लिया जाता है।

7. निवेश के मूल्य में कमी

क. उक्त पैरा 6 के अनुसार यथासंगणित शेयरों, डिबेंचरों, बान्डों और वारंटों में निवेश के सकल बाजार मूल्य की तुलना सकल लागत से की जाती है और परिणामी मूल्यह्रास, यदि हो, लेखों में दिया जाता है।

ख. न्यासी मंडल की राय में जिस इक्विटी और अधिमान शेयर के मूल्य में वास्तविक हानि हुई हो, उसे यथास्थिति यूनिट प्रीमियम/सामान्य प्रारक्षित निधि/राजस्व लेख पर अपिलिखित किया जाता है।

ग. न्यासी मंडल की राय में इक्विटी और अधिमान शेयर के अलावा जो निवेश और जमा राशि संबन्धित हैं, उनके लिये प्रावधान किया जाता है। ऐसे प्रावधान यथास्थिति यूनिट प्रीमियम/सामान्य प्रारक्षित निधि/राजस्व लेख में प्रभावित किये जाते हैं।

8. अंतर योजना लेन देन :

अंतर योजना लेन-देन विनिर्लिखित रूप से लागू होते हैं :

क. उभूत इक्विटी/अधिमान शेयर लेन-देन की तिथि और मूल्यन दर पर।

ख. शेयरों के अलावा उभूत निवेश लेन-देन की तारीख की मूल्यन दर पर। ब्याज-युक्ता भाग के मामले में ब्याज की पिछली नियत तारीख से भाव की तारीख तक ब्याज तत्त्व घटाया जाता है।

ग. अनोभूत डिबेंचर बान्ड प्रतिफल की बालू दर के आधार पर निर्धारित मूल्य पर।

घ. उभूत सरकारी प्रतिभूतियां उस प्रतिफल पर जिस पर उनका व्यापार किया हो।

ङ. अन्य निवेश वही मूल्य पर।

9. अचल आस्तियां

क. अचल आस्तियों का उल्लेख लागत में मूल्यह्रास घटाकर किया जाता है।

ख. आस्तियों के घटे मूल्य पर मूल्यह्रास का प्रावधान इस दर से किया जाता है कि आस्तियों के अनुमानित प्रयोग के दौरान उनकी लागत को अपिलिखित किया जा सके।

ग. पट्टाधारित संपत्तियों के संबंध में प्रदत्त लीज प्रीमियम लीज अवधि के बाद समान रूप से परिचालित किया जाता है।

घ. यदि पूंजीगत कार्य चल रहा हो तो हिसाब किताब तभी किया जाता है, जब कभी अभ्रम दिए जाते हैं। अंतिम रूप से देयता और पूंजीकरण का निर्धारण बिलों के अंतिम रूप से निपटाए जाने के समय किया जाता है।

10. आवेदन राशि

यूनिट योजना 1964, यूनिट योजना 1971, सीआरटोएस 1981 और मास्टरशेयर 1986 और यूजीएस 2000 के अंतर्गत राइट्स निर्गमों को छोड़कर संबंधित योजनाओं के अधीन यूनिटों की बिक्री से प्राप्त राशि प्रतिभूति और पूंजीकरण होने तक "आवेदन राशि" मानी जाती है। उक्त योजनाओं के अंतर्गत यूनिटों की बिक्री से प्राप्त राशि का पूंजीकरण होने तक विविध लेनदारों-अन्य के रूप में वसूला जाता है।

11. यूनिटों की पुनर्खरीद

शेयर बाजारों में सूचीबद्ध योजनाओं के यूनिट प्रतिदान के लिए खुले बाजार के काराबार के जरिए पुनः खरीदे जाते हैं। यह पुनर्खरीद न्यासी मंडल द्वारा तय किए गए दिशानिर्देशों के अनुसार होती है और हिसाब व्यापार की तारीखों को किया जाता है। अर्जन लागत और अंकित मूल्य के अंतर का हिसाब राजस्व निनियोजन लेखों में किया जाता है। इस तरह प्रतिदान किए गए यूनिट का अंकित मूल्य रजिस्टारों से सूचनाएं मिलने पर यूनिट पूंजी के बचले रखे किया जाता है।

12. प्रारक्षित निधि

भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 की धारा 25ख (1) के उपबंधानुसार निम्नलिखित कोष स्थापित किए गए हैं, जो ट्रस्ट के ही हैं, लेकिन प्रशासनिक सुविधा की दृष्टि से यूनिट योजना 1964 के लेखों में लिखे जाते हैं।

क. विकास प्रारक्षित निधि :

इस निधि को विकास, अनुसंधान, संवर्धनशील तथा ट्रस्ट के अन्य क्रियाकलापों के लिए बनाया गया है। यह निधि निम्नलिखित से बनी है :

- (1) निधि से अर्जित आय
- (2) वीइसीएयूएस 3 से प्राप्त प्रबंध शुल्क
- (3) योजनाओं से निम्नलिखित रूप से अंशदान :—

(अ) 1 जुलाई 1994, से आरम्भ योजनाओं के लिए योजना के प्रावधानों के अनुसार।

(ब) अन्य सभी योजनाओं के लिए न्यासी मंडल द्वारा स्वीकृत नीति के अनुसार।

ख. विकास प्रारक्षित (विदेशी योजनाएं) निधि :

यह निधि ट्रस्ट की इण्डिया फण्ड यूनिट योजना, 1986 और इण्डिया ग्रोथ फण्ड यूनिट योजना, 1988, कोलम्बस इण्डिया फण्ड यूनिट योजना, 1994 को बी गड्ड सीधाओं के लिए ट्रस्ट द्वारा अर्जित राक्ष प्रबंध शल्क को अंतर्गत करके निर्मित की गई है। इस निधि की विदेशी कोषों और विदेशों में योजनाओं के विकास और संवर्धन संबंधी कार्यकलापों के लिए बनाया गया है।

ग. विकास प्रारक्षित निधि के अंशदान में से निम्नलिखित निधियां बनाई गई हैं :

- (1) रागलक्ष्मी महिला कल्याण निधि
- (2) वरिष्ठ नागरिक कल्याण निधि
- (3) बाल कल्याण निधि और
- (4) निवेशक संरक्षण निधि

13. आय वितरण

क. सभी योजनाओं के संबंध में आय वितरण के लिए प्रावधान न्यायी मंडल के निर्णय के अनुसार किया जाता है। फिर भी, वर्षा में बकाया आवेदन राशि के संबंध में प्राप्त वर्ष से पूंजीकरण वर्ष के एकदम पहले वर्ष तक की अवधि में संबंधित आय वितरण के लिए प्रावधान पूंजीकरण वर्ष में किया जाता है और राजस्व विनियोजन लेख में "पिछले वर्ष के लिए आय वितरण" के अंतर्गत शामिल किया जाता है।

ख. यूनिट योजना 1971 संबंधी परिपक्वता बोनस का प्रावधान योजनावधि के बाद किया जाता है।

14. यूनिट योजना 1971 के अंतर्गत मृत्यु/वृद्धता दावों :

यूनिट संबंधी बीमा योजना 1971 के अंतर्गत मृत्यु/वृद्धता के दावों वास्तविक भुगतान करने पर हिसाब में लिए जाते हैं।

15. समूह लेखा-पद्धति

क. वृद्धिशील आय यूनिट योजना (जीआईयूएस), 7-वर्षीय मासिक आय योजना वृद्धि सहित (एमआईएसजी-90), वृद्धिशील मासिक आय योजना (जीएमआईएस), और वृद्धिशील मासिक आय यूनिट योजना बोनस सहित (जीएमआईएस-बी 92) मासिक आय योजना बोनस सहित 1993 (एमआईएस-बी 93) की सभी श्रृंखलाओं के लिए समूह लेखा-पद्धति लागू की जाती है, जिसके द्वारा उनकी आय, व्यय, निवेश, आस्तियों और देयताओं को समूहीकृत करके लेखे तैयार किए जाते हैं।

ख. वर्ष के दौरान समाप्त श्रृंखलाओं के मामले में परिपक्वता मूल्य अनुमानित अधिवेश के आधार पर न्यायी मंडल द्वारा स्वीकृत वर पर निर्धारित किया जाता है।

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अंतर्गत स्थापित) तालिका 'अ'

30 जून 1995 को समाप्त वर्ष/अवधि के लेखों के भाग के रूप में टिप्पणियां

1. क. संविदा मूल्य पर एक और दो वर्षों से ब्रेकरों, डिबेन्चरों और बांडों की सरीद की अपूर्ण संविदाओं से संबंधित राशि

₹(लाख रुपए में)

		30-06-1995 को		30-06-1994 को	
1	2	1 साल से ऊपर	2 साल से ऊपर	1 साल से ऊपर	2 साल से ऊपर
		2 साल से कम		2 साल से कम	
3	4	5	6		
1. यूनिट योजना 1984	.	14.61	247.46	97.13	170.33
2. यूनिट योजना 1971	.	—	20.79	17.61	3.18
3. सी० आर० टी० एस० 1981	.	115.00	45.78	45.00	0.78
4. एम० ई० पी० 1992	.	—	15.39	—	15.39
5. सी० जी० यू० एस० (मास्टरगेन) 1992	.	160.22	105.77	59.45	51.34
6. एम० एफ० 1986 (मास्टरशेयर)	.	—	23.15	0.02	23.28
7. यू० जी० एस० 2000	.	105.00	2.26	—	2.26
8. सी० जी० यू० एस० (मास्टरगेन) 1991	.	115.00	2.85	—	3.15

1	2	3	4	5	6
9. यू० जी० एस० 5000	.	115.00	1.05	—	1.05
10. यू० एस० 1992	.	115.00	—	—	—
11. एम० ई० पी० 1993	.	230.00	7.25	7.50	—
12. मास्टरघोष 1993	.	115.00	0.43	0.43	—
13. एम० आई० एस० बी० 1993	.	12.38	—	—	—
पूल					
14. ग्रेण्डमास्टर 1993	.	115.00	—	—	—
15. एम० ई० पी० 1994	.	35.21	—	—	—

अन्य योजनाओं के संदर्भ में एक वर्ष से अधिक अवधि की अपूर्ण संधिदाएं, यदि कोई हों, तो वे महत्वपूर्ण नहीं हैं।

ख. संधिदा मूल्य पर एक और दो वर्ष से अधिक समय में शेरों, बिबेंचरों और बांडों की अपूर्ण संधिदा की राशि ■

(लाख रुपए में)

	30-06-1995 को		30-06-1994 को	
	1 साल से ऊपर	2 साल से ऊपर	1 साल से ऊपर	2 साल से ऊपर
	2 साल से कम		2 साल से कम	
1. यूनिट योजना 1984	58.15	356.79	86.91	269.88
2. सी० जी० यू० एस० (मास्टरगेन) 1991	—	19.36	0.11	19.25
3. यू० जी० एस० 5000	10.41	—	—	—

अन्य योजनाओं के संदर्भ में, एक वर्ष से अधिक अवधि की अपूर्ण संधिदाएं, यदि कोई हों, तो वे महत्वपूर्ण नहीं हैं।

2. नीलाभी में खरीदे गए सरकारी क्षेत्र के उद्यमों के शयर जिनकी पूरी राशि का भुगतान (पिछले वर्षों सहित) कर दिया गया है किन्तु जिनकी संपूर्णगी लंबित है। उनकी 30 जून 1995 को स्थिति निम्नलिखित है :

(लाख रुपए में)

	30-06-1995 को	30-06-1994 को
1	2	3
1. यूनिट योजना 1984	36,996.82	201,135.89
2. यूनिट योजना 1971	2,593.82	8,150.02
3. सी० आर० टी० एम० 1981	1,001.00	1,551.30
4. सी० जी० जी० एफ० 1986	1,092.32	3,008.28
5. जी० एम० आई० एस० बी० 1992 पूल	—	1,094.88

1	2	3	4
6. जी० आई० यू० एस० 1991	—	—	1,494.92
7. एम० आई० एस० बी० 1993 पूल	354.25	—	3,463.56
8. सी० जी० यू० एस० (मास्टर गेन) 1992	—	—	32,732.16
9. मास्टर घोष 1993	148.55	—	4,082.85
10. मास्टर शेरर प्लम 1991	—	—	1,507.37
11. सी० सी० सी० एफ० 1993	173.98	—	490.15
12. यूनिट योजना 1992	—	—	2,410.88
13. आर० यू० एस० 1993	—	—	1,008.16
14. एम० ई० पी० 1992	—	—	1,808.16
15. एम० एफ० 1986 (मास्टरशेरर)	500.50	—	—
16. जी० एम० आई० एस० पूल	1,184.35	—	—
17. यू० जी० एस० 2000	236.59	—	—
18. एम० आई० एस० जी० 1990 पूल	591.83	—	—
19. एम० आई० पी० 1994 II	212.72	—	—
	45,087.71	264,738.78	

3. ट्रस्ट स्वीकृत कम्पनियों के संबंध में कम्पनियों के शेयरों का अर्जन सागु हानिवाले हबी और अन्य विनियमों के अन्तर्गत में निजी नियोजन और नियंत्रणावाले हरीद सौदा के अतिरिक्त प्रचलित बाजार मूल्यों पर या कम मूल्यों पर करता है।

4. ट्रस्ट की सभी योजनाओं से संबंधित निवेश न्यासियों द्वारा नियुक्त अभिरक्षकों की सुरक्षित अभिरक्षा में एक साथ रखे गए हैं। अभिरक्षकों से प्राप्त धारण प्रमाणपत्रों के अनुसार कूल निवेश और हाथ में उपलब्ध निवेश की ट्रस्ट के अभिलेख के साथ पिछले वर्षों से लगातार आ रही भिन्नताओं सहित तलना करने पर अंतर पाया गया। पूर्ण विवरण के अभाव में अंतर की सही मात्रा ज्ञात नहीं की जा सकती। ट्रस्ट में निरन्तर मिलान षणाली विद्यमान है। जब अंतर का समाधान हो जाता है, तो आवश्यकतानुसार सेवा समायोजन कर लिया जाता है। सभी योजनाओं के अंतर्गत धारित निवेश के संबंध में अंतिम रूप से निर्धारित प्रतिष्ठों का समायोजन न्यासी मंडल के निर्णयानुसार ट्रस्ट की विभिन्न योजनाओं में किया जाएगा।

5. जनवरी 1992—अप्रैल 1992 के दौरान धारित कूल बैंकों के साथ निधि नियोजन के कूल गैरों की रिजर्व बैंक के कहने पर जांच की गई। क्योंकि ये सीके रिजर्व बैंक के दिशा निर्देशों के अन्तर्गत नहीं थे। जांच के निष्कर्षों की रिपोर्ट 29 जनवरी, 1995 को मिली, जो रिजर्व बैंक को प्रस्तुत कर दी गई है। लगातार गये गये गैरों संबंधित बैंकों के साथ 30 जून, 1992 के आह्वानित ताल के साथ मिलान किया गया और इस हद पर ट्रस्ट के लिखावट को हटा नहीं किया गया है, न ही किए जाने की उम्मीद है।

6. कूल बाजार के अभिरक्षकों के उचित पत्र: हरीदों का हरीदों की वर्तन संबंधी अंतिम तालम साधन उचित ताली के अंतर्गत लेखित निरस्त्रीकरण 30 जून, 1995 को निम्नानुसार है:—

(साक्षरपत्र में)

1. मास्टर शेयर 1986	2,501.34
2. यू० जी० एस० 2000	18.25
3. यू० जी० एस० 5000	28.47
4. मास्टर शेयर प्लस 1991	16,435.30
5. सी० जी० यू० एस० (मास्टर शेयर) 1992	23,031.99
6. मास्टर शेयर 1993	2,658.90
7. पैड मास्टर 1993	34.80

यनिट प्रमाणपत्रों और अंतरण वसावों की जांच पूरी होने के पश्चात् रजिस्टारों से सहाय्य प्राप्त होने पर यनिट पंजी समायोजन किया जाएगा। निरन्तर/निरस्त होने वाले यनिट प्रमाणपत्र संबंधित रजिस्टारों की अभिरक्षा में है। वर्ष के दौरान पत्र: हरीदों का यनिटों पर प्रीमियम राजस्व विनियोजन सेवे में लगाया गया है।

7. यनिट योजना 1995 के संदर्भ 30-06-1995 को समाप्त अवधि के लिए वार्षिक 10% सहाय्य योजना के अंतर्गत आयोजित अभिरक्षण के अभाव पर सूचित किया गया था। लेखों की वार्षिक रूप से गणना करने के अभाव के कारण सहाय्य के लिए प्राप्ति करने के कारण प्राप्त था। परिणाम स्वरूप आय में 1.23 करोड़ रुपए की कमी थी।

साक्षात् का भुगतान करने के लिए पूंजी में से इस सीमा तक प्रावधान किया गया है।

8. क. अनेक बैंक खातों के समाधान विवरण से कतिपय बकाया प्रविष्टियों (पिछले वर्षों के लिए भी) का पता चला है, जिसे पूर्ण विवरण उपलब्ध नहीं है। ट्रस्ट अपने अभिलेखों से और साथ ही संबंधित बैंकों के साथ लगातार अनवरत कार्रवाई करके ऐसी प्रविष्टियों का विवरण प्राप्त करता है। पूर्ण विवरण प्राप्त होते ही समायोजन की प्रविष्टियां की जाती हैं।

ख. आय वितरण बैंक लेखों के संबंध में आय वितरण देयता का प्रदान दारनों का मिलान न होने के कारण, बैंकों द्वारा उत्पन्न गए वार्षिक तालम तक समायोजन किया गया है। मिलान का कार्य चल रहा है।

9. क. कूल शाखाओं में यनिट योजना 1964 और एमआई एसजी 90 की गति पंजी का मिलान कार्य हो रहा है। शाखा की योजनाओं के संबंध में एक कार्य पत्र भेजा गया है। नद एयर, गिनान कार्य पत्र भेजे पर उक्त योजनाओं की गति पंजी का परिणामी समायोजन किया जाना है।

ख. जी आई व एम पल, एम आई एम जी 90 पल, जी एम आई एम पल, जी एम आई एम जी 92 पल, एम आई एम जी 93 पल, जी आई व एम 90, जी आई व एम 91, जी आई व एम 92, एम आई पी 93, एम आई पी 94, एम आई पी 94 (2), एम आई पी 94 (3) और एमआईएन योजनाओं के प्रारम्भिक अभिलेख संबंधित योजना के रजिस्टार द्वारा रखे जाते हैं। इनके आय वितरण लेखों का मिलान नहीं किया गया है। अतः मिलानकार्य पूरा होने पर इन लेखों का परिणामी समायोजन किया जाता है।

ग. सी जी व एस (मास्टर शेयर) 1992 में यनिट की विक्री पर प्राप्त आदेन राशि, जिसका पंजीकरण अभी नहीं किया गया है, विविध जमा खातों में है। अभी इसका मिलान संबंधित आदेन पत्रों के साथ नहीं किया गया है। यनिट योजना 1971, एम आई एम जी 90 पल, जी एम आई एम पल, जी एम आई एम जी 92 पल, एम आई पी 92, और जी पी जी आई पी 94 के कूल अभिरक्षण तालम खातों में नाम देखा है। इन खातों की हारसीन की जा रही है और इनका परिणामी समायोजन किया जाता है।

घ. यनिट योजना 1964 अभिरक्षण योजना (1992-94) में गति पंजी का कूल अभिरक्षण तालम बना था। उन्हें अभिरक्षण नहीं किया गया क्योंकि उनकी गलत भावनाओं के संदर्भ में पहचान नहीं की जा सकी।

10. क. निवेश के रूप में रखे गए शेयर, डिबेंचर और बांडों पर अनर्भागी देयताएं निम्नलिखित हैं :—

(रु. लाख में)

	(लाख रुपए में)	
	30-06-1995 को	30-06-1994 को
1. यूनिट योजना 1964	23,453.59	46,337.97
2. यूनिट योजना 1971	4,785.59	238.33
3. सी० आर० टी० एस० 1981	222.86	3.22
4. सी० जी० जी० एफ० 1986	2,841.00	3.09
5. एम० आइ० एस० प्ल	—	0.76
6. एम० आइ० एस० जी० 1990 प्ल	2,145.74	59.82
7. जी० एम० आइ० एस० प्ल	757.00	107.06
8. डी० आई० यू० एस० 1990	14.40	14.64
9. डी० आइ० यू० एस० 1991	429.00	11.54
10. यू० जी० एस० 2000	50.76	40.00
11. यू० जी० एस० 5000	162.40	246.27
12. एम० ई० पी० 1991	85.88	34.59
13. एम० ई० पी० 1992	144.89	152.39
14. सी० जी० यू० एस० (मास्टरगेन) 1991	18.80	120.75
15. सी० जी० यू० एस० (मास्टरगेन 1992)	7,447.81	2,711.82
16. डी० आइ० यू० एस० 1992	4.76	241.76
17. आइ० आइ० एस० एफ० यू० एस० 1993	71.03	36.49
18. मास्टरगेन 1993	180.16	78.50
19. मास्टरगेन प्लस	1,245.93	432.16
20. एम० ई० पी० 1993	200.52	313.35
21. एन० यू० एस० 1992	16.00	—
22. जी० एम० आइ० एस० डी० 1992 प्ल	17.00	—
23. यू० एस० 1992	104.90	114.24
24. आर० यू० एस० 1992	1,934.82	1.00
25. एम० आइ० एस० डी० 1993 प्ल	132.33	1.00
26. एम० एफ० 1986 (मास्टर शेयर)	540.42	243.77
27. ग्रेड मास्टर 1993	36.25	217.39
28. डी० आइ० यू० पी० 1993	113.40	322.38

	30-06-1995 को	30-06-1994 को
29. जी० सी० जी० आई० पी० 1994	433.64	71.50
30. एस० सी० यू० पी० 1993	0.16	—
31. सी० सी० सी० एफ० 1993	1.00	—
32. एम० आइ० पी० 1994	46.50	—
33. एम० ई० पी० 1994	96.88	—
34. एम० आइ० पी० 1994 II	30.00	—
35. आर० यू० पी० (II)	310.50	—
36. जी० यू० पी०	182.50	—
37. एम० आइ० पी० 1994 III	701.23	—
38. आर० डी० यू० पी० 1994	64.00	—
39. यू० एस० 1995	73.53	—
40. एम० आइ० पी० 1995	1,051.04	—

ख. शेयर और डिबेंचर के लिए असमाप्त हमीदारी संबंधित प्रासंगिक देयताओं की राशि 15,618.87 लाख रुपए (पिछले वर्ष 2,652.40 लाख रुपए) की है।

ग. आयकर विभाग से 0.57 लाख रुपए की राशि की बांध अपीलों में विवादित है।

11. गिनटों की बिक्री से प्राप्त आनेवाली राशि, जो हमीदारी और प्रक्रिया के अंतर्गत है, संबंधित योजनाओं की विविध संनदारों में शामिल की गई है, निम्नलिखित है :—

(लाख रु० में)

	30-06-1995 को	30-06-1994 को
यूनिट योजना 1964	15,267.36	465.98
मास्टरगेन 1986 (रुड्स)	245.63	—
यू० जी० एस० 2000 (रुड्स)	53.51	—

12. 30 जून 1995 के पूर्व विभिन्न योजनाओं के संबंध में बैंकों द्वारा वसूली गई और उस तिथि के बाद ट्रस्ट को प्रेषित राशि ट्रस्ट को प्राप्त होने के बाद अगले वर्ष के हिसाब में ली जाती है।

13. अंतर-कार्यालय लेख में बकाया मदों की प्रविष्टियां (पिछले वर्ष के लिए भी) कार्यालयों से समीक्षित विवरण/सूचना नहीं मिलने के कारण नहीं की गई है। लेखों पर इन प्रविष्टियों का प्रभाव अनिश्चित है। 30 जून, 1995 को शुद्ध बकाया राशि संबंधित योजनाओं की यथास्थिति चालू देयताओं या चालू आस्तियों में शामिल की जाती है।

14. भारतीय यूनिट ट्रस्ट कर्मचारी भविष्यनिधि, विकास प्राप्ति निधि, विकास प्रारंभिक (विदेशी योजना) निधि राजलक्ष्मी महिला कल्याण निधि, गरिष्ठ नागरिक कल्याण निधि, बाल कल्याण निधि और निवेशक संरक्षण निधि का निवेश ट्रस्ट के अन्य निवेशों के साथ किया जाता है और वे यूनिट योजना 1964 में विहित हैं, जिन पर न्यासीमंडल द्वारा निर्धारित दर से ब्याज दिया जाता है।

15. यूनिट योजना 1971 :

क. विविध लेनदारों—गन्तों में यूनिट की बिक्री से प्राप्त 3,175.10 लाख रु. (पिछले वर्ष 2,538.16 लाख रु.) की राशि शामिल है, जिसका समांजन उसकी विस्तृत छानबीन के बाद यूनिट पूंजी और प्रिमियम लेखा में किया जाएगा। साथ वितरण, परिपक्वता बोनस, एजेंटों के लिए कमीशन और उन पर भारतीय जीवन बीमा को दिये प्रिमियम संबंधी विनियोग के लिए आवश्यक प्रावधान छानबीन पूरी होने के बाद किया जाएगा। निम्नलिखित के संबंध में सहायक अभिलेखों से मिलान नहीं किया गया है :

- (1) वंता बचत योजना के अंतर्गत प्राप्त रुपए 103.56 लाख (पिछले वर्ष रुपए 161-68 लाख) की राशि और।
- (2) यूनिटों की बिक्री से प्राप्त रु. 1262.22 लाख (पिछले वर्ष रु. 890.44 लाख) की राशि, जिसके सभी आवश्यक विवरण उपलब्ध नहीं हैं।
- (3) पूर्व सदस्यों को रु. 763.84 लाख (पिछले वर्ष रु. 622.93 लाख) का आय वितरण।

16 क. ट्रस्ट अभिरक्षक सेवाओं के प्रति भुगतान के संबंध में ली गई कानूनी सलाह के मुताबिक इन पर आयकर में कटौती नहीं की जा रही है, क्योंकि यूटीआई से प्राप्त भुगतान के संबंध में अभिरक्षक अभिग्रहण कर अदा कर रहा है।

ख. लागू होने वाले कुछ मामलों में कर स्रोत पर नहीं काटा गया है। कटौती करने और उसे जमा करने के प्रयास किए जा रहे हैं।

17. हक विलेखों के निष्पादन के लंबित रहने के कारण कुछ अचल सम्पत्ति का पूंजीकरण, जिसकी राशि रु. 2613.98 लाख है, भुगतान/कटौती के आधार पर किया गया है।

18. 1 जुलाई, 1994 से भारतीय यूनिट ट्रस्ट संघी के पर्यवेक्षण क्षेत्राधिकार के अधीन है। 1994 से, शुरू की जाने वाली सभी नयी योजनाओं के लिए संघी की अनुमति प्राप्त की जाती है। जुलाई, 1994 से जून, 1995 के दौरान संघी से अनुमति लेने के बाद निम्नलिखित योजनाएं शुरू की गईं।

- (1) आरयूपी (2), (2) जीयूपी, (3) एमआईपी 94 (3), (4) आरबीयूपी 1994, (5) एमआईपी 1995, (6) यूएस 1995, (7) पीईएफ 1995 (8) एमआईपी 1995।

यूटीआई अभिनियम और यूटीआई सामान्य विनियमों के समग्र उपबंधों के अंतर्गत यूटीआई ने संघी के दिशानिर्देशों का, जो सेटी द्वारा दी गई विशेष छूट के तहत लागू हैं, पालन करना शुरू कर दिया है और जब कभी किसी विचलन का पता चलता है तो सुधारत्मक कार्रवाई की जाती है।

19. हमारी विभिन्न सहायक कम्पनियों से दिये राशियाँ इस प्रकार हैं :—

(लाखों में)		
नाम	30-06-95 को देय राशि (रु०)	वर्ष के दौरान देय न्यूनतम राशि (रु०)
यूनिट ट्रस्ट एलॉइस एंटीट्रस्ट प्रेजमेंट लि०	1.13	1.13
यू० टी० आई० इन्वेस्टमेंट एडवाइजरी सर्विसेज लिमिटेड	4.10	4.10
यू० टी० आई० इन्वेस्टमेंट अ फ कैपिटल मार्केट्स	05.95	0.95
यू० टी० आई० इन्वेस्टमेंट सर्विसेज लिमिटेड	160.63	160.63
यू० टी० आई० बैंक लि०	1419.07	1419.07
यू० टी० आई० लिक्विडिटी एक्सचेंज लिमिटेड	451.12	51.47

आयुक्त दिये राशियों पर कोई ब्याज नहीं लगाया जाता।

20. रु. 1075 लाख के अर्जन मूल्य पर ट्रस्ट धारित शोध विभाग न्यायालय (टोओआरटीएस) अधिनियम, 1992 के अधीन नियुक्त विशेष अभिरक्षक द्वारा अधिसूचित किए गए हैं। इन शोधों को उक्त अभिरक्षक द्वारा मुक्त किए जाने के लिए प्रस्तुत किए गए हैं।

21. ट्रस्ट संग्रहण केंद्रों पर बैंक खातों का परिचालन करता है, जिनका प्रबंध मुख्य प्रतिनिधि करते हैं। इन खातों के लेनदेन का रिकार्ड संजमरन आधार पर नहीं रखा जाता बल्कि उनके जरिए प्राप्त वसूली सूचनाओं/प्रेषणों के आधार पर रखा जाता है।

22 क. चालू वर्ष के आंकड़ों के साथ तुलना करने के प्रयोजन से आवश्यकता अनुसार पिछले वर्ष के आंकड़े पुनर्समूहीकृत किये गये हैं।

ख. सीसीसीएफ 1993, डीआईयूपी 1993, एमआईपी 1993 (एमआईएसबी 1993 पूल का भाग), एमआईपी 1994, एमआईपी 1994, जीसीजीआईपी 1994 और एमआईपी 1994 (2) के पिछले वर्ष के आंकड़े 12 महीनों के नहीं हैं, अतः ये चालू वर्ष के लेखों के साथ तुलना करने योग्य नहीं हैं।

ग. जीयूपी, एमआईपी 1994 (3), आरबीयूपी 1994, एमआईपी 1995, यूएस 1995, पीईएफ 1995 और एमआईपी 1995 के लेख 12 महीनों से कम समय के हैं, क्योंकि ये योजनाएं चालू वर्ष में ही शुरू की गई हैं।

एस० के० बासु	डी० एम० ए० दवे
मुख्य मह प्रबंधक	अध्यक्ष
लेखा विभाग	एस० एच० खान
जे० एम० मस्करनम	न्यायी
महाप्रबंधक	एन० एम० सेखरिया
लेखा विभाग	न्यायी
हमारी समिति की रिपोर्ट के अनुसार	पी० आर० खन्ना
हुते	न्यायी
एस० के० मिलल एच० के०	हुते
संघी लेखाकार	एस० के० कपूर एच० के०
एस० के० मिलल	संघी लेखाकार
भागीदार	संघी कपूर
बम्बई	भागीदार
दिनांक 18 अक्टूबर, 1995	

भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम
30 जून 1995

तालिका		यूनिट योजना 1964		यूनिट योजना 1971	
		30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
देयताएं					
पूंजी	'क'	1528173.44	1201960.91	216004.26	171208.39
प्रारंभित निधि और अधिशेष	'ख'	608301.51	584243.71	49927.81	39697.20
अन्य निधियां	'ग'	30561.41	20576.74	—	—
बालू देयताएं और प्रावधान	'घ'	501994.94	395593.59	57152.18	46142.98
	योग	2669031.30	2202374.95	323084.88	257048.57
आस्तियां					
निवेश	'ड'	2405183.68	1808186.18	257172.18	176086.85
जमा और अन्य निवेश	'ख'	99647.18	208047.02	49594.14	67111.34
बालू आस्तियां	'घ'	140532.86	170318.18	13024.90	10737.14
अचल आस्तियां	'ज'	23667.58	15823.57	--	--
आवृत्त राजस्व व्यय	'झ'	--	--	3293.66	3113.24
	योग	2669031.30	2202374.95	323084.88	257048.57

लेखा टिप्पणी

सहस्रपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखों का अभिन्न भाग है।

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते एस० के० मित्तल एण्ड क०
सनदी लेखाकार

एस० के० मित्तल
भागीदार

कृते एस० के० कपूर एण्ड क०
सनदी लेखाकार

श्रीजी कपूर
भागीदार

एस० के० बाधु
मुख्य महाप्रबंधक
लेखा विभाग

जे० एस० मस्करनस
महाप्रबंधक
लेखा विभाग

अम्बई

दिनांक : 16 अक्टूबर 1995

1983 के अंतर्गत स्थापित)

का तुलना पत्र

(रुपये लाखों में)

सी०आर०टी०एस०-1981		सी०जी०एस०-1983		सी०जी०जी०एफ०-1986		यू०एस०-95	पी० ई० एफ० 1995
30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-95
73386.88	43697.69	52369.05	101182.39	157212.88	113768.82	17400.00	17509.56
9304.97	5122.83	15385.43	22446.47	9471.44	6751.17	(58.45)	(243.44)
9932.64	4304.38	9944.66	15073.63	21204.73	17264.75	864.56	155.30
92604.49	53124.90	77699.14	138702.49	187889.95	137784.74	18206.11	17421.42
51899.06	37003.74	69178.01	48493.23	151770.70	112985.17	8998.14	7927.62
36971.27	11205.00	5739.00	87385.00	27574.91	15955.00	8810.00	9064.00
3734.16	3916.16	2782.13	2824.26	6863.40	7578.58	397.97	429.80
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	1680.04	1265.99	—	—
92604.49	53124.90	77699.14	138702.49	187889.05	137784.74	18206.11	17421.42

डॉ० एस० ए० रवे
अध्यक्षएस०एच० खान
न्यासीएन० एस० सेखरिया
न्यासीपी० आर० खन्ना
न्यासी

राष्ट्रीय युनिट ट्रस्ट अभिविवरण
30 जून 1995 की

	युनिट योजना 1964		युनिट योजना 1971	
	बालू वर्ष	पिछला वर्ष	बालू वर्ष	पिछला वर्ष
बालू				
लाभार्थ	22387.31	12958.37	371.66	157.41
व्याज	211273.30	162543.88	36828.55	1387.81
निवेशों की बिक्री/परिमोचन पर लाभ (हानि) (शुद्ध)	110139.71	142615.10	3064.69	2834.06
प्रतिबद्धता प्रभार/प्रादमिक शुल्क	5.19	307.60	2.62	71.47
हामीदारी कमीशन	375.83	646.36	—	0.42
आय समकार (शुद्ध)	(6558.01)	42918.48	2133.59	2326.55
अन्य आय	417.27	288.60	95.29	119.76
पिछले वर्षों में किए निवेशों के मूल्य में मूल्यहास के लिए किये गये प्रावधान जिसका पुनरांकन अब अनपेक्षित	—	—	—	—
	338040.60	362278.39	42496.40	36897.48
बटाए : प्रावधान				
निवेशों के मूल्य में मूल्यहास	—	—	—	—
संविद्ध निवेश और जमा और प्रोद्भूत आय	2565.42	4886.80	875.97	682.31
परिपक्वता बोनस	—	—	2563.39	2197.98
बटाए : अन्य विधियों को प्रवृत्त व्याज	3082.67	2111.01	—	—
	5648.09	6997.81	3439.36	2880.29
योग ('क'—'ख')	332392.51	355280.58	39057.04	34017.19
*अंतरयोजना कारोबार पर लाभ/(हानि) (शुद्ध)	63531.71	73474.08	1464.01	2955.97

1963 के अंतर्गत स्थापित)

समाप्त वर्ष का राजस्व सौदा

(रुपये लाख में)

सी०आर०टी०एस०-1981		सी०जी०एस०-1983		सी०जी०जी०एफ०-1966		यू०एस०-1995	पी०ई०एफ०-95
चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू अवधि	चालू अवधि
152.22	43.25	33.45	28.69	213.76	121.88	15.24	33.32
9044.59	6385.20	11618.37	16493.29	21257.51	16103.64	553.81	206.12
4558.90	1335.84	(101.99)	(8587.18)	2812.96	3713.04	—	—
22.66	29.15	—	—	—	95.64	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
1077.96	475.59	(2698.40)	1543.87	—	—	194.07	—
0.37	0.05	—	0.02	2.21	0.78	—	0.02
—	—	—	8926.25	—	—	—	—
14856.70	8269.08	8851.43	15317.20	24286.44	20034.98	763.12	239.46
2686.67	—	133.89	—	—	—	222.30	—
13.94	4.77	208.03	366.21	87.39	55.50	—	—
—	—	—	—	5.00	50.00	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
2700.61	4.77	341.92	366.21	92.39	105.50	222.30	—

	यूनिट योजना 1964		यूनिट योजना 1971	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
व्यय				
वेतन, भत्ते, भविष्य निधि अंशदान तथा प्रैक्टूरी	1091.73	838.56	255.65	234.27
कार्यालय व्यय@	5018.15	3563.73	829.16	587.95
प्रचार व्यय	346.22	422.15	103.05	94.89
एजेंटों बैंकों को कमीशन	3833.82	2794.71	57.92	48.10
स्टाम्प शुल्क, अभिरक्षा और बैंक प्रभार	4760.46	2330.60	348.87	104.23
लेखापरीक्षकों की फीस (आंशिक)	5.05	2.97	0.77	0.42
आस्थागत अपलिखित राजस्व व्यय	—	—	666.67	511.64
विकास प्रारम्भित निधि में अंशदान	3241.07	1164.97	200.74	124.34
अचल संपत्ति में मूल्यहास (आंशिक)	815.41	32.14	59.14	38.78
	19111.91	11441.83	2521.97	1744.62
घटाएं : प्रबंध व्यय के लिए यूनिट बिक्री से वसूल की गई राशि	15461.29	9949.15	2236.99	1989.48
	3650.62	1492.68	284.98	(244.86)
व्यय से अधिक (कम) आय राजस्व विनियोजन लेखों में अंतरित	328741.89	35387.90	38772.06	34262.05
योग	332392.51	355280.58	8907.04	34017.19

*अध्यक्ष और कार्यपालक न्यासी के पारिश्रमिक एवं भत्त के रु० 3.11 लाख (पिछले वर्ष रु० 3.83 लाख सहित)

@ न्यासीयों की बैठक फीस रु० 0.06 लाख (पिछले वर्ष रु० 0.05 लाख) तथा बोर्ड और कार्यपालक समितियों की बैठकों के संबंध में यात्रा

(रुपये लाख में)

सी०आर०टी०एस्०-1981		सी०जे०एम्०-1983		सी०जे०जे०एफ०-1986 यू०एस्०-1985		पी०ई०एफ०-1995	
चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	चालू वर्ष
3.72	2.92	5.82	8.65	88.80	68.52	0.33	5.15
30.13	7.21	18.96	18.10	313.76	201.92	19.29	67.63
1.05	1.94	—	—	47.53	196.64	0.14	107.90
272.06	92.56	—	—	—	—	8.83	267.95
149.88	67.05	135.86	114.16	159.42	62.83	38.38	33.91
0.26	0.11	0.19	0.25	0.56	0.28	0.06	0.06
—	—	—	—	273.78	205.15	—	—
99.92	28.96	61.86	—	136.87	—	17.40	—
0.86	0.48	1.61	1.69	77.43	44.23	0.10	7.30
557.88	201.23	224.30	142.85	1098.15	688.77	84.53	482.90
158.41	57.93	—	—	—	—	—	—
407.47	143.38	224.30	142.85	1098.15	688.77	84.53	482.90
11748.62	8121.01	8285.21	14888.14	23895.90	19240.71	456.29	(243.44)
12156.89	8264.31	8509.51	14950.99	24194.05	19929.48	540.82	239.46

तथा अन्य व्यय रु० 1.86 लाख (पिछले वर्ष रु० 1.13 लाख सहित)।

भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अंतर्गत स्थापित
 30 जून 1995 को समाप्त वर्ष का राजस्व लेखा
 भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 की धारा 24 और 25 के अंतर्गत
 यूनिट योजना 1964 के आरंभिक और यूनिट पूंजी के मध्य आय और व्यय का आबंटन
 (रुपये लाख में)

	चालू वर्ष			पिछला वर्ष		
	योग	आरंभिक	यूनिट	योग	आरंभिक	यूनिट
कुल आय	332392.51	108.75	332283.76	355280.58	147.79	355132.79
घटाएं : कुल व्यय	3650.62	1.19	3649.43	1492.68	0.62	1492.06
शुद्ध आय	328741.89	107.56	328634.33	353787.90	147.17	353640.73
		*	**		*	**

* राजस्व विनियोजन लेखा-आरंभिक पूंजी में अंतरित

** राजस्व विनियोजन लेखा-यूनिट पूंजी में अंतरित

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखों का अभिन्न भाग है।

हमारे समिति के संलग्न के अनुसार

कृते एस० के० मित्तल एंड कं०

सनदी लेखाकार

एस० के० मित्तल

भागीदार

बम्बई

दिनांक : 16 अक्टूबर, 1995

कृते एस० के० कपूर एंड कं०

सनदी लेखाकार

संजीव कपूर

भागीदार

एस० के० बासु

मुख्य महाप्रबंधक

लेखा विभाग

जे० एस० मस्करनस

महाप्रबंधक

लेखा विभाग

डा० एस० ए० दवे

अध्यक्ष

एस० एच० खान

न्यासी

एन० एस० सेखसरिया

न्यासी

पी० आर० खन्ना

न्यासी

भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम,

30 जून 1995 के समाप्त

	यूनिट योजना 1964				यूनिट योजना 1971		
	प्रारंभिक पूंजी		यूनिट पूंजी		यूनिट पूंजी		
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष राशि	34.77	27.60	104716.10	69256.26	8631.80	3185.66	
राजस्व लेखों से अंतरित शेष राशि	107.56	147.17	328634.33	353640.73	38772.06	34262.05	
जोड़ें (घटाएं) : पिछली अवधि के समायोजन	—	—	(682.06)	4,626.19	(7.23)	(98.64)	
योग	142.33	174.77	432668.37	427523.18	47396.63	37349.07	
वर्ष हेतु आय वितरण	130.00	130.00	397195.09	312379.84	35640.78	28249.38	
पिछले वर्ष के लिये आय वितरण	—	—	426.86	427.24	291.77	467.89	
सामान्य प्रारंभित निधि में अंतरित	—	10.00	—	10000.00	—	—	
तुलन पत्र में ले जाया गया शेष	12.23	34.77	35046.42	104716.10	11464.16	8631.80	
योग	142.33	174.77	432668.37	427523.18	47396.63	37349.07	

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते एस० के० मित्तल एंड कं०

सनदी लेखाकार

एस० के० मित्तल

भागीदार

बम्बई

दिनांक : 16 अक्टूबर, 1995

कृते एस० के० कपूर एंड कं०

सनदी लेखाकार

संजीव कपूर

भागीदार

एस० के० बासु

मुख्य महाप्रबंधक

लेखा विभाग

जे० एस० मस्करनस

महाप्रबंधक

लेखा विभाग

1963 के अंतर्गत स्थापित
वर्ष का राजस्व विनियोजन लेखा

सी आर टी एम 1981		सी० जी० ए० 1983		सी० जी० जी० ए० 1986		यू एस 1995	जीईएफ 1995
यूनिट पूंजा		यूनिट पूंजा		यूनिट पूंजा		यूनिट पूंजा	यूनिट पूंजा
चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू अवधि	चालू अवधि
1619.75	543.62	12573.83	8896.83	—	—	—	—
11748.62	8121.01	8285.21	14308.14	23095.90	19240.71	456.29	(243.44)
0.53	59.46	(17.26)	1.40	(15.61)	65.68	—	—
13368.90	8724.09	20841.83	23703.57	23880.29	19306.39	4564.29	(243.44)
11892.32	7107.21	5760.59	11130.06	20377.12	14906.82	579.22	—
—	(2.87)	0.09	(0.37)	(126.02)	28.06	—	—
—	—	—	—	2829.19	4371.51	—	—
1476.58	1619.75	15081.15	12573.88	—	—	(122.93)	(243.44)
13368.90	8724.09	20841.83	23703.57	23080.29	19306.39	456.29	(243.44)

डा०एस०ए०दवे

अध्यक्ष

एस० एच० ।न

न्यासी

एन० एस० सेखसरिया

न्यासी

पी० आर० खन्ना

न्यासी

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम,
30 जून 1995 को सनाया वर्ष/प्रवधि के तुलन पत्र

	यूनिट योजना 1964		यूनिट योजना 1971	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
तालिका "क"				
पूँजी				
प्रारंभिक पूँजी				
रु० 5000/- प्रत्येक के 1,000 प्रमाण पत्र	500.00	500.00	—	—
यूनिट पूँजी	1527673.44	1201460.91	216004.26	171208.39
यूनिटों की बिक्री से प्राप्त आवेदन राशि	—	—	—	—
योग	1528173.44	1201960.91	216004.26	171208.39
यूनिटों की संख्या (लाख में)	152767.34	120146.09	21600.43	17120.84
प्रत्येक यूनिट का अंकित मूल्य	रु० 10/-			रु० 10/-
तालिका "ख"				
प्रारक्षित निधि और अधिशेष यूनिट प्रीमियम आरक्षित निधि				
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष राशि	320082.84	164441.74	22765.40	16163.42
ओडे : वर्ष के दौरान संग्रहीत/(प्रदत्त) प्रीमियम (शुद्ध)	96535.25	157389.31	7787.75	6766.85
पिछले वर्षों में अपलिखित/बट्टेखाते में डाले गये निवेशों की लागत का पुनरांकन	16.52	3.94	—	—
पिछले वर्षों में संविध्य निवेशों और जमा राशि के लिये किये गये प्रावधान का पुनरांकन	2583.99	2055.26	6.75	249.88
	419218.60	323890.25	30559.90	23180.15
घटाएँ : वर्ष के दौरान अपलिखित/बट्टेखाते में डाले गये निवेशों की लागत	743.45	278.34	0.63	—
संविध्य निवेश और जमा राशियों के लिये प्रावधान	4642.39	3529.07	395.62	414.75
योग	413832.76	320082.84	30163.65	22765.40
सामान्य आरक्षित निधि प्रारंभिक पूँजी संबंधी				
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष राशि	410.00	400.00	—	—
राजस्व विनियोजन लेख से अंतरित	—	10.00	—	—
उप-योग 'क'	410.00	410.00	—	—
यूनिट पूँजी संबंधी				
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष राशि	159000.00	140000.00	8300.00	8300.00
लाभार्थ समकरण आरक्षित निधि से अंतरित	—	9000.00	—	—
राजस्व विनियोजन लेख से (में) अंतरित	—	10000.00	—	—
	159000.00	159000.00	8300.00	8300.00
घटाएँ : यूनिटों की पुनर्बरीद पर प्रदत्त प्रीमियम	—	—	—	—
बोनस यूनिटों के आवंटन के लिये अंतरित राशि	—	—	—	—
उप-योग— 'ख'	159000.00	159000.00	8300.00	8300.00
योग ('क' + 'ख')	159410.00	159410.00	9300.00	8300.00

1963 के अंतर्गत स्थापित)

के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

(रुपये लाख में)

सी०आर०टी०एस० 1981		सी०जी०एन० 1983		सी०जी०जी०एफ० 1986		यू०एस०-1995 पी०ई०एफ०-95	
30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-95
73366.38	43697.69	52369.05	101132.39	107015.20	113446.92	17400.00	17494.19
--	--	--	--	197.63	321.90	--	15.37
73366.88	43697.69	52369.05	101182.39	157212.88	113768.82	17400.00	17509.56
733.67	436.98	5236.91	10118.24	15701.52	11341.69	174.00	1749.42
रु० 100/-		रु० 10/-		रु० 10/-		रु० 100/-	रु० 10/-
2178.08	1042.95	1072.59	7421.92	--	--	--	--
4325.31	1135.13	(982.27)	(5320.72)	--	--	64.48	--
--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	103.53	--	--	--	--	--
6503.39	2178.08	193.85	2101.20	--	--	64.48	--
--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	193.85	1028.61	--	--	--	--
6503.39	2178.08	0.00	1072.59	--	--	64.48	--
--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--	--
1325.00	1325.00	8800.00	8800.00	6751.17	4236.46	--	--
--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	2829.19	4371.51	--	--
1325.00	1325.00	8800.00	8800.00	9580.36	8607.97	--	--
--	--	8495.72	--	108.92	53.62	--	--
--	--	--	--	--	1803.18	--	--
1325.00	1325.00	304.28	8800.00	9471.44	6751.17	--	--
1325.00	1325.00	304.28	8800.00	9471.44	6751.17	--	--

	यूनिट योजना 1964		यूनिट योजना 1971	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
लाभार्थी समकरण प्रारक्षित निधि				
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	—	9000.00	—	—
भटाएँ : सामान्य प्रारक्षित निधि से अंतरित राशि	—	9000.00	—	—
योग	—	—	—	—
राजस्व विनियोजन लेखा				
लेखा के अनुसार शेष जमा/(नामे)				
प्रारम्भिक पूंजी संबंधी	12.33	34.77	—	—
यूनिट पूंजी संबंधी	35046.42	104716.10	11464.16	8631.80
योग	35058.75	104750.87	11464.16	8631.80
कुल योग	608301.51	584243.71	49927.81	39697.20
तालिका 'ग'				
अन्य निधियां				
(क) विकास प्रारक्षित निधि				
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	10387.05	7358.50	—	—
जोड़ : (क) वर्ष के दौरान अंशदान	6524.24	2402.88	—	—
(ख) वी.एस. यू.एस III से प्राप्त प्रबंध शुल्क	90.16	5.76	—	—
(ग) यूनिट योजना - 1964 से प्राप्त ब्याज	1558.06	1040.66	—	—
उप-योग	18478.51	10807.80	—	—
भटाएँ : वर्ष के दौरान उपयोग	1342.30	420.75	—	—
योग (क)	17136.21	10387.05	—	—
(ख) विकास प्रारक्षित (विदेशी योजना) निधि				
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	9161.91	6480.05	—	—
जोड़ : (क) इंडिया फंड / इंडिया शेथ फंड/यूटीएमसीएल से प्राप्त प्रबंध शुल्क से अंतरित	1478.05	1709.85	—	—
(ख) यूनिट योजना-1964 से प्राप्त ब्याज	1374.29	972.01	—	—
उप-योग	12014.25	9161.91	—	—
भटाएँ : वर्ष के दौरान उपयोग	—	—	—	—
योग (ख)	12014.25	9161.91	—	—
(ग) राजलक्ष्मी महिला कल्याण निधि				
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष	25.00	25.00	—	—
जोड़ : (क) विकास प्रारक्षित निधि से अंतरित	25.00	—	—	—
(ख) यूनिट योजना-1964 से प्राप्त ब्याज	7.50	—	—	—
योग (ग)	57.50	25.00	—	—

[illegible]

	यूनिट योजना 1964		यूनिट योजना 1971	
	30-06-1993	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
(घ) वरिष्ठ नागरिक कल्याण निधि				
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष	25.00	25.00	—	—
जोड़े : (क) विकास प्रारक्षित निधि से अंतरित	25.00	—	—	—
(ख) यूनिट योजना-1995 से प्राप्त व्याज	7.50	—	—	—
घटाएं : वर्ष के दौरान उपयोग	4.00	—	—	—
योग (घ)	53.50	25.00	—	—
(ङ) बाल कल्याण निधि				
विकास प्रारक्षित निधि से अंतरित	25.00	—	—	—
जोड़े : यूनिट योजना-1964 से प्राप्त व्याज	3.75	—	—	—
योग (ङ)	28.75	—	—	—
(च) निवेशक संरक्षण निधि				
विकास प्रारक्षित निधि से अंतरित	50.00	—	—	—
यूनिट योजना-1964 से प्राप्त व्याज	7.50	—	—	—
योग (च)	57.50	—	—	—
(छ) कर्मचारी भविष्य निधि				
कर्मचारी भविष्य निधि	1213.70	977.78	—	—
योग (छ)	1213.70	977.78	—	—
योग ('क' + 'ख' + 'ग' + 'घ' + 'ङ' + 'च' + 'छ')	30561.41	20576.74	—	—

तालिका 'घ'

चालू देयताएं और प्रावधान

चालू देयताएं

विविध लेनदार-अन्य	21697.54	6074.44	4595.40	4237.08
विविध लेनदार-अधिकार प्राप्तता	1626.03	1828.06	37.52	84.51
निवेश की खरीद के लिए संविदा	1058.01	4651.10	181.83	20.79
बही के अनुसार बैंक चालू खाते से अधिक आहरण	3195.15	6789.07	1180.65	1348.04
प्राप्त अग्रिम आय	441.72	66.41	—	—
अदावी आय का वितरण	1616.16	2398.79	—	—
अंत : कार्यालय शेष में अंतर	355.17	1841.21	6.75	—
अन्य योजनाओं को देय	19450.88	12326.18	—	719.07
समाप्त योजनाओं के अदावी शेष	378.05	104.83	—	—
कर्मचारी ऐच्छिक स्वास्थ्य योजना	19.04	11.56	—	—
"क"	49837.75	36091.65	6002.15	64.49

(रूपये लब्ध में)

[illegible]

	यूनिट योजना 1964		यूनिट योजना 1971	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
प्रावधान				
कर्मचारी कल्याण हेतु प्रावधान	—	0.84	—	—
प्रेम्पूटी हेतु प्रावधान	457.51	394.61	—	—
सी०जी०जी०एफ० के अंतर्गत बोनस यूनिटों के लिए प्रावधान	—	—	—	—
संविध बकाया और प्रोद्भूत आय हेतु प्रावधान	26134.66	23560.74	1964.54	1088.57
संविध निवेश और जमा राशि के लिए प्रावधान	28239.93	23035.91	1334.03	570.16
निवेश के मूल्यहास के लिए प्रावधान	—	—	—	—
“ख”	54832.10	46992.10	3298.57	1658.73
परिपक्वता बोनस हेतु प्रावधान				
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	—	—	9825.38	7756.12
घटाएं : वर्ष के दौरान प्रदत्त राशि	—	—	177.38	128.72
उप-योग	—	—	9648.00	7627.40
जोड़ें : वर्ष के दौरान उपलब्ध कराई गई राशि	—	—	2563.39	2197.98
“ग”	—	—	12211.39	9825.38
आय वितरण हेतु प्रावधान				
प्रारंभिक पूंजी पर	130.00	130.00	—	—
यूनिट पूंजी पर	397195.09	312379.84	35640.70	28249.38
“घ”	397325.09	312509.84	35640.70	28249.38
योग (‘क’+‘ख’+‘ग’+‘घ’)	501994.94	395593.59	57152.81	46142.98
तालिका “ङ”				
निवेश (लागत या घटी लागत पर)				
केंद्र और राज्य सरकार की प्रतिभूतियां/प्रमाणपत्र	536598.19	384473.14	45257.33	23213.68
डिबेंचर और बांड@	434878.71	461523.28	98150.93	87211.66
अधिमान शेयर	3175.79	2352.02	54.73	6.84
इक्विटी शेयर@	1265272.18	794258.98	53983.54	18313.09
सावधि ऋण	163632.78	163750.70	596893.13	47257.07
अधिकार पात्रता (इक्विटी)	1535.59	1501.34	37.52	84.24
अधिकार पात्रता (डिबेंचर)	90.44	326.72	—	0.27
योग	2405183.68	1808186.18	257172.18	176086.85
निवेदित (लागत पर)	1215531.94	825408.47	59289.44	22461.08
अनिवेदित (लागत पर)	1189651.74	982777.71	197882.74	153625.77
“क”	2405183.68	1808186.18	257172.18	176086.85

(रुपये लाख में)

सी०एच०टी०एस०-1981		सी०जी०एस०-1983		सी०जी०जी०एफ०-1986		यू०एस०-1995	पी०ई०एफ०-1995
30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1995
---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	1803.18	---	---
61.46	47.52	634.35	426.32	181.79	94.40	---	---
100.00	---	1118.93	1028.61	295.00	50.00	---	---
2686.67	---	133.89	---	---	---	222.30	---
2848.13	47.52	1887.17	1454.93	476.79	1947.58	222.30	---
---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---
6603.02	3932.79	5760.60	11130.06	20377.12	14906.82	579.22	---
6603.02	3932.79	5760.60	11130.06	20377.12	14906.82	579.42	---
9932.64	4304.38	9944.66	15073.63	21204.73	17264.75	864.56	155.30
10749.22	6616.22	46122.89	44400.00	26468.55	18281.67	22.6.83	---
14537.19	20766.85	14866.00	61.36	75303.79	64865.77	4056.32	---
4.00	---	---	---	---	---	---	---
18408.27	6492.94	594.77	593.59	26157.34	10774.93	2664.99	7927.62
8162.33	3097.10	7594.35	3438.28	23839.31	19044.05	---	---
38.05	14.35	---	---	1.71	11.30	---	---
---	16.28	---	---	---	7.45	---	---
51899.06	37003.74	69178.01	48493.23	151770.70	112985.17	8998.14	7927.62
18013.65	5375.68	594.99	590.59	25328.60	9667.06	3071.43	7927.62
33885.41	31628.06	68583.02	47902.64	126442.10	103318.11	5926.71	---
51899.06	37003.74	69178.01	48493.23	151770.70	112985.17	8998.14	7927.62

	यूनिट योजना 1964		यूनिट योजना 1971	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
निवेशित (बाजार मूल्य)	1585415.18	1898314.85	60312.38	45075.52
अनिवेशित (मूल्यांकन पर)	1190777.48	983316.05	197239.12	153459.40
१“ख”	2776192.66	2881630.90	257551.50	19853.92
निवेशों की मूल्यवृद्धि/(मूल्यह्रास)				
(‘ख’—‘क’)	371008.98	1073444.72	379.32	22448.07
@अपूर्ण क्रय संविदा सहित	1058.01	4651.10	181.83	20.79
+ अपूर्ण बिक्री संविदा रहित	1296.77	4445.21	6.45	0.46
तालिका “ख”				
जमा एवं अन्य निवेश				
पूँजी बाजार बाध्यताएं	31154.17	60542.42	14950.00	13563.00
कंपनियों/संस्थाओं में	53300.54	128262.93	34843.66	53547.86
सरकार के पास विशेष जमा	12100.00	17300.00	—	—
निधिक व्याज	3092.47	1941.67	0.48	0.48
योग	99647.18	208047.02	49594.14	67111.34
तालिका “छ”				
चालू आस्तियां				
बैंकों में चालू खाता शेष	28386.50	39037.95	114.29	191.53
नकदी शेष	7.88	3.30	—	—
विविध देनदार	9224.74	13170.67	182.90	139.19
निवेश की बिक्री संविदा	3189.25	10954.38	7.80	0.53
बकाया और प्रोद्भूत आय	73959.40	64289.04	11516.95	9891.93
अग्रिम, जमा, आदि	764.31	730.39	—	—
शेयर/डिबेंचर आवेदन राशि	24.52	217.10	—	—
उद्यम पूँजी यूनिट योजना I में पूँजी अग्रिम	2731.00	906.00	—	—
उद्यम पूँजी यूनिट योजना II में पूँजी अग्रिम	3134.05	3299.00	—	—
उद्यम पूँजी यूनिट योजना III में पूँजी अग्रिम	1000.00	1000.00	—	—
अन्य योजनाओं में प्राप्त	18111.21	36710.35	1202.96	—
अंतः कार्यालय शेषों में अंतर	—	—	—	513.96
योग	140532.86	170318.18	13024.90	10737.14

(रुपये लाख में)

सी०आर०टी०एस०-1981		सी०जी०एस०-1983		सी०जी०जी०एफ०-1986		यू०एस०-1995	पी०ई०एफ०-1995
30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1995
15471.70	8193.40	480.06	707.24	23650.55	24031.39	2921.39	8084.90
33740.69	32238.87	68564.06	47886.13	126261.47	101455.64	5854.45	—
49212.39	40432.27	69044.12	48593.37	151912.02	125487.03	8775.84	8084.90
(2686.67)	3128.53	(133.89)	100.14	141.32	12501.86	(222.30)	157.28
237.32	160.78	—	—	21.50	0.39	—	—
17579.00	4840.00	5739.00	87385.00	4655.00	1263.00	6310.00	9064.00
19392.27	7365.00	—	—	22919.91	14692.00	2500.00	—
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
36971.27	11285.00	5739.00	87365.00	27574.91	15955.00	8810.00	9064.00
77.38	205.17	21.60	46.31	173.31	82.82	10.05	4.40
0.02	—	—	—	0.58	0.02	—	—
14.02	1.58	1.28	4.93	22.16	13.96	—	3.84
—	—	—	—	—	—	—	—
2658.53	2207.81	2758.58	2770.83	6621.91	5966.28	282.02	41.44
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
983.44	1501.60	—	—	28.43	1486.44	115.90	362.36
0.77	—	0.67	2.19	17.09	29.06	—	17.76
3734.16	3916.16	2782.13	2824.26	6863.40	7578.58	397.97	429.80

यूनिट योजना 1964

तालिका "ज"
अन्तर्गत आस्तियां

	लागत पर सकल ब्लाक			
	30 जून 1994 को	जोड़/समायोजन	घटा/समायोजन	30 जून 1995 को योग
भूमि (पट्टेवाली)	1297.37	96.99	—	1394.36
भूमि (पूर्ण स्वामित्व)	680.33	22.03	15.65	686.71
भवन	1158.77	(375.42)	371.57	411.78
कार्यालय परिसर (पट्टेवाला)	950.00	1722.14	97.70	2574.44
स्वामित्व वाले परिसर	6650.16	3244.38	281.58	9612.96
फर्नीचर और जुड़नार	1485.78	381.63	85.29	1782.12
कार्यालय उपकरण	1443.51	435.62	90.99	1788.14
मीटर गैजों	52.57	31.35	13.31	70.61
कंप्यूटर	4983.82	2690.07	17.62	3656.27
योग	14702.31	8248.79	973.71	21977.39
पूर्वी आस्तियों की वृद्धि के लिए अग्रिम	4648.88	2803.66	—	7452.54
योग	19351.19	11052.45	973.71	29429.93
पिछले वर्ष	14829.61	4870.23	348.65	19351.19
तालिका "झ" अस्थगित राजस्व व्यय पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	—	—	3113.24	2755.82
औड़ : वर्ष के दौरान आस्थगित राशि	—	—	900.40	869.16
	—	—	4013.64	3624.88
बंटाएं : वर्ष के दौरान अपलिखित राशि	—	—	666.67	511.64
पूर्व अवधि समायोजन	—	—	53.31	—
योग	—	—	3293.66	3113.24

*राशि में से रु० 1063.71 लाख (पिछले वर्ष रु० 677.54 लाख) अन्य योजनाओं को आबंटित ।

(रुपये लाख में)

[illegible]

तालिका		जी०आई०यू०एम०प्ल		एम०आई०एस०जी० 90 पूष	
		30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
वैयताएं					
पूजी	'क'	5373.05	72449.63	367816.33	354292.41
प्रारक्षित निधि और अधिशेष	'ख'	535.48	15790.57	23334.16	19638.98
आय वितरण/परिपक्वता समकरण					
प्रारक्षित निधि	'ग'	1622.72	1250.46	---	---
यूनिट धारक/आकस्मिक प्रारक्षित निधि	'घ'	---	---	---	---
बालू वैयताएं और प्रावधान	'ङ'	4808.53	8546.14	7021.21	14376.33
	योग	12339.78	98036.80	398171.70	388307.72
आस्तियां					
निवेश	'च'	8264.79	65705.14	305432.69	259211.50
जमा और अन्य निवेश	'छ'	1700.00	25944.00	63353.02	97114.00
बालू अरितयां	'ज'	2374.99	6290.92	27423.57	29201.02
अस्थगित राजस्व व्यय	'झ'	---	96.74	1962.42	2781.20
	योग	12339.78	98036.80	398171.70	388307.72

लेखा टिप्पणी: 'ञ'

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखा का अभिन्न भाग है

हमारे समिति के सलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते एस के मिसल एण्ड क०
सनदी लेखाकार

कृते एस० के० कपूर एण्ड क०
सनदी लेखाकार

एम के बासु
मुख्य महा प्रबंधक
लेखा विभाग

एस० के० मिसल
सागीवार

संजीव कपूर
भागीवार

जे०एस० मस्करनस
महा प्रबंधक
लेखा विभाग

बम्बई

दिनांक : 16 अक्टूबर, 1995

अधिनियम 1963 के अन्तर्गत स्थापित

का तुलन पत्र

(रुपये लाख में)

जी०एम०आई०एस० पूल		जी०एम०आई०एस०बी० 92 पूल		एम०आई०एस०बी० 93 पूल		एम०आई०एस० पूल	
30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94
205145.40	208431.38	82092.80	82286.03	132913.06	133731.35	—	50706.67
41603.12	26709.72	11785.37	5856.48	6804.47	1316.08	—	24644.71
—	—	—	—	—	—	—	1114.68
—	—	—	—	—	—	7203.22	—
4437.09	11936.06	2845.89	2870.22	3646.54	3705.30	4781.97	14046.55
251185.61	247077.16	96724.06	91012.73	143364.07	138752.73	11985.19	90512.61
213769.59	200342.67	76381.34	72898.66	116966.12	95025.67	63.71	37018.53
25960.00	30322.00	15239.26	11693.00	18479.57	30470.63	1.51	37366.51
10376.46	14668.86	4374.32	5395.87	6375.24	11253.62	11919.97	16095.10
1079.56	1743.63	729.14	1025.20	1543.14	2002.81	—	32.47
251185.61	247077.16	96724.06	91012.12	143364.07	138752.73	11985.19	90512.61

जी० एस० ए० वर्ग
अध्यक्ष

एस० एच० खान
न्यासी

एम० एस० सेक्सरिया
न्यासी

पी० आर० खन्ना
न्यासी

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट
30 जून 1995 को)

	जी०आई०एस० पूल		एम०आई०एस०जी० 90 पूल	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
आय				
लाभांश	10.50	794.35	337.83	222.17
भ्याज	7757.58	13428.70	51336.72	51669.35
निवेशों की बिक्री मोचन से लाभ (शुद्ध) 5-	(861.95)	5505.59	1636.49	0.02
प्रतिश्रद्धता प्रभार/ऋण संबंधी प्राथमिक शुल्क	—	—	—	4.20
अन्य आय	—	0.20	0.09	3.61
पिछले वर्षों में संदिग्ध आय के लिए किए गए प्रावधान का पुनरांकन	—	—	—	—
पिछले वर्षों में संदिग्ध निवेश और जमा राशि के लिए किए गए प्रावधान का पुनरांकन	29.89	59.00	—	—
पिछले वर्ष किए गए निवेश के मूल्य ह्रास जिसका पुनरांकन अनपेक्षित है, के लिए प्रावधान	—	—	—	—
‘क’	6936.02	19072.84	53311.13	51899.35
घटाएं : संदिग्ध बकाया और उपधित आय के लिए प्रावधान	5381.04	385.06	—	11.79
निवेश के मूल्यह्रास के लिए प्रावधान	11.56	—	—	—
संदिग्ध निवेश और जमा राशि के लिए प्रावधान	172.90	187.11	—	—
‘ख’	722.50	572.17	—	11.79
योग (‘क’-‘ख’)	6213.52	18500.67	53311.13	51887.56
व्यय				
वेतन, भत्ते, भविष्य निधि में अंशदान और उपदान	22.63	29.00	87.97	89.15
कार्यालय व्यय	116.19	67.91	508.14	236.36
स्टाम्प शुल्क, अभिरक्षण और बैंक प्रभाव	121.89	52.80	214.84	88.65
लेखा परीक्षक की फीस (आवंटित)	0.05	0.18	1.31	0.87
आस्थगित अपलिखित राजस्व व्यय	96.74	162.80	818.78	918.78
विकास प्रारंभित निधि में अंशदान	44.19	—	201.16	—
अचल संपत्ति में मूल्यह्रास (आवंटित)	14.25	13.37	55.40	41.11
	415.94	326.06	1887.60	1274.92
व्यय से अधिक आय राजस्व				
विनियोजन लेखा में अंतर्भूत	5797.58	18174.61	51423.53	50612.64
योग	6213.52	18500.67	53311.13	51887.56
अन्तर योजना कारोबार पर लाभ/हानि (शुद्ध)	(298.86)	5360.79	—	—

अधिनियम 1963 के अंतर्गत स्थापित)

समाप्त वर्ष का राजस्व लेखा

(रुपये लाख में)

जी०एम०आई०एस० पूल		जी०एम०आई०एस०बी० 92 पूल		एन०आई०एस०बी० 93 पूल		एन०आई०एस० पूल	
चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
421.24	337.66	172.34	119.40	305.15	156.94	10.73	203.69
34980.67	32199.32	13372.82	12524.53	17674.61	11521.84	2465.86	12181.33
1706.26	8327.77	1395.85	543.89	1068.87	1987.15	1379.46	17413.64
—	92.10	14.77	—	3.46	320.55	—	—
40.34	3.92	1.65	1.45	11.30	4.85	4.04	1.11
1.77	—	—	—	—	—	127.38	—
7.37	—	—	—	—	—	—	17.68
—	—	—	—	—	—	630.30	—
37157.65	40960.77	14957.43	13489.27	19063.39	13991.33	4613.77	29817.45
—	130.17	105.18	137.59	141.53	—	250.00	1208.02
—	—	—	—	—	—	—	630.30
18.45	20.53	0.41	50.00	100.00	—	—	483.00
18.45	150.70	105.59	187.59	241.53	—	250.00	2321.32
37139.20	40810.07	14851.84	13301.68	18821.86	13991.33	4363.77	27496.13
62.49	62.60	20.55	20.21	31.01	31.60	11.24	23.53
228.23	175.58	84.34	70.20	129.16	93.62	57.19	95.08
170.28	48.31	72.61	38.67	51.62	162.10	56.98	136.59
0.73	0.51	0.29	0.20	0.47	0.33	—	0.13
664.07	664.07	296.06	296.06	487.61	432.32	32.47	219.94
135.44	—	48.18	—	73.28	226.57	—	—
39.35	28.87	12.94	9.32	19.52	10.90	11.94	10.85
1300.59	979.94	534.97	434.66	792.67	957.444	169.82	486.12
35838.61	39830.13	14316.87	12867.02	18029.19	13033.89	4193.95	27010.01
37139.20	40810.07	14851.84	13301.68	18821.86	13991.33	4363.77	27496.13
589.27	7397.73	1395.72	—	1068.87	1325.75	700.24	16532.95

भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963
30 जून, 1995 को समाप्त वर्ष का

	जी०आई०यू०एस० पूल		एम०आई०एस०जी० 90 पूल	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
राजस्व लेखों में अंतरित शेष	5797.58	18174.61	51423.53	50612.64
जोड़/(घटाएँ) : पिछले वर्ष के समायोजन	(33.10)	(20.18)	(56.88)	5.94
योग	5764.48	18154.43	51366.65	50618.58
वर्ष के लिए आय वितरण	5923.34	8883.37	48844.63	47043.45
पिछले वर्षों के लिए आय वितरण	413.56	(66.84)	(1,173.16)	192.45
आय वितरण/परिपक्वता प्रीमियम				
समकरण प्रारक्षित निधि में अंतरित	---	466.90	---	---
सामान्य प्रारक्षित निधि में अंतरित	(572.42)	8871.10	3695.18	3382.68
तूलन पत्र में ले जायी गई शेष राशि	---	---	---	---
यूनिट धारकों की/आकस्मिक आरक्षित निधि में अंतरित शेष	---	---	---	---
योग	5764.48	18154.43	51366.65	50618.58

हमारे समन्विध के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते एम० के० मिनल एण्ड कं०
सनदी लेखाकार

कृते एस० के० कपूर एण्ड कं०
सनदी लेखाकार

एस० के० बामु
मुख्य महा प्रबंधक
लेखा विभाग

एस० के० मिनल
भागीदार

संजीव कपूर
भागीदार

जे० एस० मस्करम
महा प्रबंधक
लेखा विभाग

बम्बई

दिनांक 16 अक्टूबर, 1995

के अंतर्गत स्थापित
राजस्व वित्तियोजन लेखा

(रुपये लाख में)

जी०एम०आई०एस० पूल		जी०एम०आई०एस०बी० 92 पूल		एम०आई०एस०बी० 93 पूल		एम० आई० एस० पूल	
चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
35838.61	39830.13	14316.87	13867.02	18029.19	13033.89	4193.95	27010.01
(55.68)	(674.59)	(4.01)	669.01	1.55	(13.44)	47.47	(49.15)
35782.93	39155.54	14312.86	13536.03	18030.74	13020.45	4241.42	26960.86
20384.66	20441.10	8346.79	8247.96	12525.97	11822.55	852.82	9562.46
(282.03)	3881.97	37.19	90.69	16.38	267.70	62.33	(3,838.57)
---	---	---	---	---	---	---	1061.85
15680.30	14832.17	5602.18	5197.38	5488.39	930.20	---	20175.12
---	---	326.71	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	3326.27	---
35782.93	39155.54	14312.86	13536.03	18030.74	13020.45	4241.42	26960.86

डा० एस० ए० दवे

अध्यक्ष

एम० एच० खान

न्यासी

एम० एस० सेखसरिया

न्यासी

पी० आर० खन्ना

न्यासी

भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम
30 जून 1995 को समाप्त वर्ष के लिए

	जी०आई०यू०एस० पूल		एम०आई०एस०जी० 90 पूल	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
तालिका 'क'				
पूंजी				
यूनिट पूंजी	5373.05	72449.63	367808.18	354266.41
यूनिट की बिक्री से प्राप्त आवेदन राशि	—	—	8.1	26.00
योग	5373.05	72449.63	367808.18	354292.41
श्रृंखलावार व्यौरा निम्नानुसार		*	*×	

*यूनिट/पूंजी : जी०आई०यू०एस०-पूल का श्रृंखलावार व्यौरा

श्रृंखला	चालू वर्ष		पिछला वर्ष		प्रति यूनिट अंकित मूल्य
	रकम	यूनिटों की संख्या	रकम	यूनिटों की संख्या	
जी०आई०यू०एस० 1989-यू०सी०- ए० एम०	—	—	27046.89	2704.69	रु० 10/-
जी०आई०यू०एस० 1989(2)-यू०सी० -ए० एम०	—	—	40426.80	4042.68	रु० 10/-
जी०आई०यू०एस० 1990-यू०सी० -ए० एम०	5373.05	537.31	4975.94	497.59	रु० 10/-
योग यू०सी०	5373.05		72449.63		
योग ए० एम०	—		—		
योग	5373.05		72449.63		

यू० सी०-यूनिट पूंजी
ए० एम०-यूनिटों की बिक्री पर प्राप्त आवेदन शुल्क

1963 के अंतर्गत स्थापित
लेखों के रूप में संलग्न तालिकाएं

(रुपये लाख में)

जी०एम०आई०एस० पूल		जी० एम०आई०एस० बी० 92 पूल		एम०आई०एस० बी० 93 पूल		एम० आई० एस० पूल	
30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
205141.13	208423.98	82092.80	82285.80	132911.73	133714.94	—	50706.64
4.27	7.40	—	0.23	1.33	16.41	—	0.03
205145.40	208431.38	82092.80	82286.03	132913.06	133731.35	—	50706.67
***		***		***		*****	

**यूनिट पंजी : एम०आई०एस०जी० 90 पूल का शृंखलावार व्योरा

शृंखला	चालू वर्ष		पिछला वर्ष		प्रति यूनिट अंकित मूल्य
	राशि	यूनिटों की संख्या	राशि	यूनिटों की संख्या	
एम०आई०एस०जी० 90 (i)-यू०सी० —ए० एम०	116602.85 0.70	11660.29	110518.80 —	11051.88	रु० 10 -
एम०आई०एस०जी० 90 (ii)-यू०सी० —ए० एम०	141528.18 6.47	14152.82	135065.28 7.65	13506.53	रु० 10 -
एम०आई०एस०जी० 91-यू०सी० —ए० एम०	109677.15 0.98	10967.72	108682.33 18.35	10868.23	रु० 10 -
योग यू० सी०	367808.18		354266.41		
योग ए० एम०	8.15		26.00		
योग	367816.33		354292.41		

यू० सी०-यूनिट पंजी

ए० एम०-यूनिटों की बिक्री पर प्राप्त आवेदन शुल्क

* * *

यूनिट पूंजी : जी० एम० आई० एस० पूल का श्रृंखला वार ब्योरा

श्रृंखला	चालू वर्ष		पिछले वर्ष		प्रति यूनिट अंकित मूल्य
	राशि	यूनिटों की संख्या	राशि	यूनिटों की संख्या	
जी०एम०आई०एस० 91-यू०सी०	99441.07	9944.11	101812.97	10181.30	रु० 10/-
-ए० एम०	1.93	—	0.02	—	
जी०एम०आई०एस० 92(i)-यू०सी०	50540.75	5054.08	51308.17	5130.82	रु० 10/-
-ए० एम०	1.80	—	2.24	—	
जी०एम०आई०एस० 92(ii)-यू०सी०	55159.31	5515.93	55302.84	5530.28	रु० 10/-
-ए०एम०	0.54	—	5.14	—	
योग यू० सी०	205141.13	—	208423.98	—	
योग ए० एम०	4.27	—	7.40	—	
योग	205145.40	—	208431.38	—	

यूनिट पूंजी : एम० आई० एस० बी० 93 पूल का श्रृंखलावार ब्योरा

श्रृंखला	चालू वर्ष		पिछले वर्ष		प्रति यूनिट अंकित मूल्य
	राशि	यूनिटों की संख्या	राशि	यूनिटों की संख्या	
एम०आई०एस०बी० 93-यू०सी०	68383.35	6838.34	68536.20	6853.62	रु० 10/-
-ए० एम०	0.10	—	7.56	—	
एम०आई०पी० 93-यू० सी०	64528.38	6452.84	65178.74	6517.87	रु० 10/-
-ए० एम०	1.23	—	8.85	—	
कुल यू० सी०	132911.73	—	133714.94	—	
कुल ए० एम०	1.23	—	16.41	—	
योग	132913.06	—	133731.35	—	

यू० सी०-यूनिट पूंजी

ए० एम०-यूनिटों की बिक्री पर प्राप्त आवेदन राशि

(यूनिट लाख में)

(रुपये लाख में)

यूनिट पूंजी : जी० एम० आई० एम० बी० 92 पूल का शृंखलावार व्यौरा

शृंखला	चालू वर्ष		पिछले वर्ष		प्रति यूनिट अंकित मूल्य
	राशि	यूनिटों की संख्या	राशि	यूनिटों की संख्या	
जी०एम०आई०एस०बी० 92 (i)—यू०सी०	41076.97	4107.70	41161.65	4116.17	
—ए०एम०	—	—	0.22	—	रु० 10/-
जी०एम०आई०एस०बी० 92 (ii)—यू० सी०	41015.83	4101.58	41124.15	4112.42	
—ए० एम०	—	—	0.01	—	रु० 10/-
योग यू०सी०	82092.80	—	82285.80	—	
योग ए०एम०	0.00	—	0.23	—	
योग	82092.80	—	82286.03	—	

यूनिट पूंजी : एम० आई० एस० पूल का शृंखलावार व्यौरा

शृंखला	चालू वर्ष		पिछले वर्ष		प्रति यूनिट अंकित मूल्य
	राशि	यूनिटों की संख्या	राशि	यूनिटों की संख्या	
एम०आई०एस० 12—यू०सी०	—	—	23145.47	2314.55	रु० 10/-
—ए० एम०	—	—	—	—	
एम०आई०एस० 13—यू०सी०	—	—	27561.17	2756.12	रु० 10/-
—ए०एम०	—	—	0.3	—	
कुल यू० सी०	—	—	50706.64	—	
कुल ए० एम०	—	—	0.03	—	
कुल	—	—	50706.67	—	

	जी०आई०यू०एस० पूल		एम०आई०एस०जी० 90 पूल	
	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94
तालिका 'ख'				
प्रारक्षित निधि और अधिशेष				
क. सामान्य प्रारक्षित निधि				
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष	15790.57	8069.16	19638.98	16256.30
राजस्व विनियोजन लेख से अंतरित	(572.42)	8871.10	3695.18	3382.68
आय वितरण/परिपक्वता प्रीमीयम समकरण				
प्रारक्षित निधि से (में) अंतरित	(677.03)	(72.23)	—	—
	14541.12	16868.03	23334.16	19638.9
घटाएं :				
पुनर्खरीद/परिपक्वता पर प्रदत्त प्रीमीयम	14005.64	1077.46	—	—
यूनिट धारकों की आकस्मिक आरक्षित निधि में ले जायी गई राशि	—	—	—	—
(शृंखलावार व्यौरा निम्नानुसार) 'क'	535.48	15790.57	23334.16	19638.98
ख. राजस्व विनियोजन लेखा				
लेखा के अनुसार जमा शेष	—	—	—	—
'ख'	—	—	—	—
योग ('क'—'ख')	535.48	15790.57	23334.16	19638.98

सामान्य प्रारक्षित निधि : जी०आई०यू०एस० पूल का शृंखलावार व्यौरा

शृंखला	चालू वर्ष				
	शेष यथा 30-06-1994	राजस्व विनियोजन लेखा से अंतरित	पुनर्खरीद/परिपक्वता पर प्रदत्त प्रीमीयम	सामान्य प्रारक्षित निधि में/से लाई गई	शेष यथा 30-06-1995
जी०आई०यू०एस० 198	—	—	—	—	—
जी०आई०यू०एस० 198	5869.36	—	(4672.80)	(1196.56)	—
जी०आई०यू०एस० 198	8812.50	—	(9332.03)	519.53	—
जी०आई०यू०एस० 198	1108.71	(572.42)	(0.81)	—	535.48
योग	15790.57	(572.42)	(14005.64)	(677.03)	535.48

(रुपये लाख में)

जी०एम०आई०एस० पूल		जी०एम०आई०एस०बी० 92 पूल		एम०आई०एस०बी० 93 पूल		एम०आई०एस० पूल	
30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-95	30-6-94
26709.72	11877.55	5856.48	659.10	1316.08	385.88	19280.73	9833.57
15680.30	14832.17	5602.18	5197.38	5488.39	930.20	0.00	20175.12
---	---	---	---	---	---	0.00	0.95
42390.02	26709.72	11458.66	5856.48	6804.47	1316.08	19280.73	30009.64
786.90	---	---	---	---	---	17494.19	5364.93
---	---	---	---	---	---	1786.54	---
41603.12	26709.72	114598.66	5856.48	6804.47	1316.08	---	24644.71
---	---	326.71	---	---	---	---	---
---	---	326.71	---	---	---	---	---
41603.12	26709.72	11785.37	5856.48	6804.47	1316.08	---	24644.71

पिछले वर्ष				
शेष यथा 30-06-1993	राजस्व विनियोजन लेखा से अंतरित	पुनर्खरीद/परिपक्वता पर अवसत श्रेणीयम	सामान्य प्रारक्षित निधि में/(से) ले जायी गई	शेष यथा 30-06-1994
1099.16	---	(1,026.93)	(72.23)	0.00
2578.16	3309.09	(17.89)	---	5869.3636
3892.04	49650.37	(29.91)	---	6812.50
499.80	611.64	(2.73)	---	1108.71
8069.16	8871.10	(1,077.46)	(72.23)	15790.57

सामान्य प्रारक्षित निधि : एम० आई० एस० जी० 90 पूल का शृंखलावार व्यौरा

शृंखला	चालू वर्ष		(हफ्ते लाख में)	
	शेष यथा 30-06-1994	विनियोजन लेखे से अंतरित	परिपक्वता पर पदत प्रीमीयम	शेष यथा 30-06-1995
एम०आई०एस०जी० 90(I)	6845.23	117.344	—	8022.57
एम०आई०एस०जी० 90 (II)	7390.53	1420.31	—	8810.84
एम०आई०एस०जी० 91	5403.22	1097.53.	—	6500.75
योग	19638.98	3695.18	—	23334.16

सामान्य प्रारक्षित निधि : जी० आई०एम० एस० पूल का शृंखलावार व्यौरा

शृंखला	चालू वर्ष				शेष यथा 30-06-1995
	शेष यथा 30-06-1994	समायोजन	विनियोजन लेखे से अंतरित	पुनर्बीरीद/परिपक्वता पर प्रदत्त प्रीमीयम	
जी०एम०आई०एस०-91	14008.35	2818.39	9629.59	(617.77)	25838.56
जी०एम०आई०एस०-92 (I)	6292.47	686.28	4204.59	(169.13)	11014.21
जी०एम०आई०एस०-92 (II)	6408.90	(3,504.67)	1846.12	—	4750.35
योग	26709.72	—	15680.30	(786.90)	41603.12

सामान्य प्रारक्षित निधि : जी०एम०आई०एस०बी० 92 पूल का शृंखलावार व्यौरा

शृंखला	चालू वर्ष				शेष यथा 30-06-1995
	शेष यथा 30-06-1994	समायोजन	विनियोजन लेखे से अंतरित	पुनर्बीरीद/परिपक्वता पर प्रदत्त प्रीमीयम	
जी०एम०आई०एस०बी०-92 (i)	3020.53	861.85	3558.72	—	7441.10
जी०एम०आई०एस०बी०-92 (ii)	2835.95	(861.85)	2043.46	—	4017.56
योग	5856.48	—	5602.18	—	11458.66

सामान्य प्रारक्षित निधि : एम०आई०एस०सी० 93 पूल का शृंखलावार व्यौरा

शृंखला	चालू वर्ष				शेष यथा 30-06-1995
	शेष यथा 30-06-1994	समायोजन	विनियोजन लेखे से अंतरित	पुनर्बीरीद/परिपक्वता पर प्रदत्त प्रीमीयम	
एम०आई०एस०सी०-93	953.08	(188.48)	2901.72	—	3666.32
एम०आई०सी०-93	363.00	188.48	2586.67	—	3138.15
योग	1316.068	—	5488.39	—	6804.47

(रुपये लाख में)

पिछले वर्ष			
शेष यथा 30-06-1993	विनियोजन लेखे से अंतरित	परिपक्वता पर प्रदत्त प्रीमियम	शेष यथा 30-06-1994
5783.52	1061.71	—	6845.23
6101.77	1288.76	—	7390.53
4371.01	1032.21	—	5403.22
16256.30	3382.68	—	19638.98

पिछले वर्ष				
शेष यथा 30-06-1993	समायोजन	विनियोजन लेखे से अंतरित	परिपक्वता पर प्रदत्त प्रीमियम	शेष यथा 30-6-1994
6702.60	—	7305.75	—	14008.35
2659.01	—	3633.46	—	6292.47
2515.94	—	3892.96	—	6408.90
11877.55	—	14832.17	—	26709.72

(रुपये लाख में)

पिछले वर्ष				
शेष यथा 30-06-1993	समायोजन	विनियोजन लेखे से अंतरित	परिपक्वता पर प्रदत्त प्रीमियम	शेष यथा 30-06-1994
415.29	—	2605.24	—	3020.53
243.81	—	2592.14	—	28359.5
659.10	—	5197.38	—	5856.48

(रुपये लाख में)

पिछले वर्ष				
शेष यथा 30-06-1993	समायोजन	विनियोजन लेखे से अंतरित	परिपक्वता पर प्रदत्त प्रीमियम	शेष यथा 30-06-1994
385.88	—	567.20	—	953.08
—	—	363.00	—	363.00
385.88	—	930.20	—	1316.08

सामान्य प्रारक्षित निधि : एम०आई०एस० पूल का श्रृंखलावार न्यौरा

श्रृंखला	चालू वर्ष				
	शेष यथा 30-06-1994	विनियोजन लेखों से अंतरित	परिपक्वता पर प्रीमियम	आकस्मिक प्रारक्षित निधि अंतरित	शेष यथा 30-06-1995
एम०आई०एस०जी० (10)-88	---	---	---	---	---
एम०आई०एस०जी०-(11)-88	---	---	---	---	---
एम०आई०एस०जी०-(12)-89	11342.51	---	6480.55	4861.96	---
एम०आई०एस०जी०-(13)-89	13320.20	---	11013.64	2288.56	---
योग	24644.71	---	17494.19	7150.52	---

	जी०आई०यू०एस० पूल		एम०आई०एस०जी० 90 पूल	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
तालिका ग				
आय वितरण/वस्तु प्रीमियम				
समकरण निधि				
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	1250.46	711.20	---	---
सामान्य प्रारक्षित निधि से/(में) अंतरित	677.03	72.23	---	---
पिछले वर्षों के अधिक प्रीमियम जिनका				
पुनरांकन अब अन्तर्भक्षित	(304.77)	0.13	---	---
राजस्व विनियोजन लेखों से अंतरित	---	466.90	---	---
घटाएं : यूनिट धारकों की/आकस्मिक प्रारक्षित निधि में अंतरित	---	---	---	---
योग	1622.72	1250.46	---	---

तालिका घ				
यूनिट धारकों/की आकस्मिक प्रारक्षित निधि				
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	---	---	---	---
राजस्व विनियोजन लेखों से अंतरित	---	---	---	---
सामान्य प्रारक्षित निधि से अंतरित	---	---	---	---
आय वितरण/वस्तु प्रीमियम समीकरण				
निधि से अंतरित	---	---	---	---
घटाएं : खर्च के दौरान प्रभारित राशि	---	---	---	---
योग	---	---	---	---

(रुपये लाख में)

पिछले वर्ष				
शेष यथा 30-06-1993	विनियोजित लेखों से अंतरित	परिपक्वता पर प्रदत्त प्रीमियम	सामान्य प्रारक्षित निधि (से)/सें अंतरित	शेष यथा 30-06-1994
2584.43	—	(2,213.04)	(371.39)	—
2779.55	—	(3,151.89)	372.34	—
2108.45	9234.06	—	—	11342.51
2361.14	10941.06	—	—	13302.20
9833.57	20175.12	(5364.93)	0.95	24644.71

(रुपये लाख में)

जी०एम०आई०एस० पूल		जी०एम०आई०एस०बी० 92 पूल		एम०आई०एस०बी० 93 पूल		एम०आई०एस० पूल	
30-06-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994
—	—	—	—	—	—	1114.68	(53.85)
—	—	—	—	—	—	—	(0.95)
—	—	—	—	—	—	(0.16)	(0.07)
—	—	—	—	—	—	—	1061.85
—	—	—	—	—	—	1114.52	—
—	—	—	—	—	—	—	1114.68
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	3326.27	—
—	—	—	—	—	—	7150.52	—
—	—	—	—	—	—	1114.52	—
—	—	—	—	—	—	(4388.09)	—
—	—	—	—	—	—	7203.22	—

	जी० आई० यू० एस० पूल		एम० आई० एस० जी० 90 पूल	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
तालिका 5				
चालू देयताएं और प्रावधान				
चालू देयताएं				
विविध लेनदार	172.04	275.52	357.04	333.21
विविध लेनदार-अधिकार पात्रता	0.05	16.22	—	—
निवेश की ऋण संविदा	0.01	0.01	0.04	0.04
बहियों के अनुसार बैंक चालू खाने से अधिक आहरण	583.35	219.57	1542.13	917.92
अदावी आय वितरण	762.29	5590.91	4769.52	6865.15
अन्य योजनाओं को देय	174.66	—	320.45	6247.14
अन्तर कार्यालय शेष में अन्तर	—	—	19.16	—
समाप्त योजनाओं का अदावी शेष	1352.09	1239.15	—	—
क—	3044.49	7341.38	7008.34	14363.46
प्रावधान				
निवेश के मूल्यवृद्धि के लिए	11.56	—	—	—
संदिग्ध माने गये बकाया और प्रोदभूत आय के लिए	1528.35	990.31	12.87	12.87
संदिग्ध निवेश और जमा राशि	224.13	214.45	—	—
ख—	1764.04	1204.76	12.87	12.87
योग (क+ख)—	4808.53	8546.14	7021.21	14376.33
तालिका 'घ'				
निवेश (लागत या घटी लागत पर)				
केन्द्रीय एवं राज्य सरकारी				
प्रतिभूतियाँ/प्रमाण पत्र	—	50000.00	205963.67	185230.44
डिविडेंड और बान्ड	6727.84	13774.81	43527.31	28808.48
अधिमानी शेयर	—	—	—	—
इक्विटी शेयर	1536.90	1914.11	28391.71	11422.58
सावधि ऋण	—	—	27550.00	33750.00
अधिकार पात्रता (इक्विटी)	0.05	0.36	—	—
अधिकार पात्रता (डिविडेंड)	—	15.92	—	—
	8264.79	65705.14	305432.69	259211.50
उधन (लागत पर)	36.95	425.85	27972.34	16152.23
अनोधन (लागत पर)	8227.84	65279.29	277460.35	243059.27
क'	8264.79	65705.14	305432.69	259211.50

(रुपये लाख में)

जी०एम०आई०एस० पूल		जी०एम०आई०एस०बी० 92 पूल		एम० आई०एम०बी० 93 पूल		एम० आई०एस० पूल	
30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994
229.35	229.29	91.81	90.47	108.16	365.63	89.67	722.46
5.25	403.57	1.00	6.95	363.32	133.82	—	1.32
19.37	0.12	192.61	0.34	19.31	44.23	1.28	1.28
211.54	132.33	12.28	22.70	8.23	26.83	467.52	6546.69
3740.11	5687.19	2255.01	2475.03	2682.37	3134.79	—	2007.54
37.33	5332.06	—	—	123.62	—	—	—
—	—	—	87.14	—	—	181.00	381.67
—	—	—	—	—	—	2462.67	1775.0
4242.95	11784.56	2552.71	2682.63	3305.01	3705.30	3202.14	11436.04
—	—	—	—	—	—	—	630.30
129.20	130.97	242.77	137.59	141.53	—	1578.32	1455.70
64.94	20.53	50.41	50.00	200.00	—	1.51	524.51
194.14	151.50	293.18	187.59	341.53	—	1579.83	2610.51
4437.09	11936.06	2845.89	2870.22	3646.54	3705.30	4781.97	14046.55
26736.41	30667.78	7026.83	—	1900.00	—	—	28346.60
130349.12	131059.03	46288.44	38294.94	70126.45	52638.91	1.50	8316.88
4.00	—	4.00	—	—	—	—	—
32192.77	14694.79	12068.54	8080.71	23433.21	20683.64	62.21	353.73
24482.04	23517.50	10992.53	26516.06	21143.14	21569.30	—	—
5.25	16.07	1.00	4.73	323.00	133.54	—	0.73
—	387.50	—	2.22	40.32	0.28	—	0.59
213769.59	200342.67	76381.34	72898.66	116966.12	95025.67	63.71	37018.53
38662.12	14856.26	17142.25	8086.63	29382.00	22561.43	59.21	343.61
175107.47	185486.41	59239.09	64812.03	87584.12	72464.24	4.50	36674.92
213769.59	200342.67	76381.34	72898.66	116966.12	95025.67	63.71	37018.53

		ज.प्र.ई.पु.सं.पुल			
		30-06-1995	30-06-1994	30-06-1993	30-06-1992
उधन (बाजा मूल्य)		20.83	710.75	37750.41	43500.73
अनुधन (मूल्यांकन पर)		3232.10	65135.20	277793.75	244083.48
‘ख’		8253.23	65845.95	315540.19	287593.21
निवेशों की मूल्यवृद्धि/(मूल्यह्रास)					
योग (‘ख’-‘क’)—		(11.56)	140.81	10116.50	23381.71
अपूर्ण श्रय संविदा सहित		0.01	0.01	0.04	0.04
अपूर्ण बिक्री संविदा सहित		--	--	3.15	3.15
तालिका ‘छ’					
जमा और अन्य निवेश					
मुद्रा बाजार बाध्यताएं		1410.00	25027.00	1149.00	314.00
कंपनियों/संस्थाओं में		290.00	917.00	62204.02	96800.00
निधिक व्यय		--	--	--	--
योग		1700.00	25944.00	63353.02	97114.00
तालिका ‘ज’					
चालू आस्तियां					
बैंकों में चालू खाता शेष		237.25	425.69	2053.17	3178.87
विविध देनदार		14.40	13.13	8.49	6.78
निवेश की बिक्री संविदा		--	--	9.27	9.27
बकाया और प्रोद्भूत आय		1890.84	4863.26	25352.64	25987.88
अन्य देयताओं से प्राप्य		--	473.11	--	--
अन्तर कार्यालय शेष में अंतर		182.50	515.53	--	18.22
योग		2374.99	6290.92	27423.57	29201.02
तालिका ‘झ’					
आस्थगित राजस्व व्यय					
पिछले तुलनात्मक अनुसार शेष		96.74	259.54	2781.20	3599.98
जोड़े : वर्ष में आस्थगित राशि		--	--	--	--
		96.74	259.54	2781.20	3599.98
घटाएं : पिछले वर्ष का चमायोजन		--	--	--	--
घटाएं : वर्ष में अपरलिखित राशि		96.74	162.80	318.78	818.78
योग		--	96.74	1962.42	2781.20

(रुपये लाख में)

जी०आई०एस० पूल		जी०आई०एस० पूल 92		जी०आई०एस० पूल 93		जी०आई०एस० पूल	
30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994
58141.10	53581.06	17508.94	14436.73	32617.01	31773.58	103.20	584.07
176115.92	185135.28	59310.98	66678.26	87876.10	74773.52	4.50	35804.17
234257.11	236076.34	76319.92	81114.99	120493.11	106547.10	107.70	36388.24
20487.52	35730.67	438.58	8216.33	3526.99	11521.43	43.99	(630.29)
19.37	0.12	102.61	0.34	19.31	44.23	1.28	1.28
—	—	—	—	—	675.99	—	—
7790.00	1807.00	5211.00	3218.00	2928.00	1520.00	—	35780.00
18170.00	28515.00	10028.26	8475.00	15551.57	28950.63	—	1585.00
—	—	—	—	—	—	1.51	1.51
25960.00	30322.00	15239.26	11693.00	18479.57	30470.63	1.51	37366.51
1269.68	3190.88	754.55	1158.57	1182.51	2370.82	1682.53	8455.94
18.67	59.42	0.61	1.45	2.14	47.81	181.51	44.55
—	—	—	—	—	1123.33	—	—
8912.63	11405.34	3139.30	3176.61	5140.98	4699.36	1891.05	4654.27
—	—	105.80	1059.24	—	2916.30	8164.88	2940.34
175.43	13.22	74.06	—	49.61	96.00	—	—
10376.46	14663.86	4371.32	5395.87	6375.24	11253.62	11919.97	16095.10
1743.63	2407.70	1025.20	1287.35	2002.81	954.69	32.47	252.41
—	—	—	38.51	33.05	1494.39	—	—
1743.63	2407.70	1025.20	1325.86	2035.86	2449.08	32.47	252.41
—	—	—	4.60	5.11	13.95	—	—
664.07	664.07	296.06	296.06	487.61	432.32	32.47	219.94
1079.56	1743.63	729.14	1025.20	1543.14	2002.81	—	32.47

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधि-
30 जून

तालिका		डी० आई० यू० एस० 90		डी० आई० यू० एस० 91	
		30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
देयताएं					
पूँजी	'क'	10525.77	10530.97	20473.92	20493.47
प्रारक्षित निधि और अधिशेष	'ख'	8112.85	8802.58	19336.69	14987.39
चालू देयताएं और प्राबधान	'ग'	503.47	1160.75	211.95	481.56
योग		19142.19	20494.30	40022.56	35962.42
आस्तियां					
निवेश	'घ'	12607.33	16221.22	32130.23	28159.52
जमा और अन्य निवेश	'ङ'	5486.00	2749.00	6444.50	6376.00
चालू आस्तियां	'च'	995.75	1426.23	1348.97	1244.23
आस्थगित राजस्व व्यय	'छ'	53.11	97.85	98.36	182.67
योग		19142.19	20494.30	40022.56	35962.42
लेखा टिप्पणियां	'ज'				

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अभिन्न भाग है

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

एस० के० मितल एण्ड कं०

एस० के० कपूर एण्ड कं०

एस० के० बासु

सनदी लेखाकार

सनदी लेखाकार

मुख्य महाप्रबन्धक

लेखा विभाग

एस० के० मितल

संजीव कपूर

जे० एस० मस्करनस

भागीदार

भागीदार

महाप्रबन्धक

लेखा विभाग

बम्बई

दिनांक : 16 अक्टूबर, 1995

नियम 1963 के अन्तर्गत स्थापित)
1995 का तुलन पत्र

(रुपए लाख में)

डी०आई० यू० एस० 92		डी०आई० यू० पी०-93		यू० एस०-92		जी०सी०जी०आई० पी०-94	
30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94
12855.11	12863.56	37564.18	37653.00	30220.86	30222.34	22351.05	19116.16
5789.06	4218.29	8706.32	3030.31	2984.18	2090.08	1392.30	144.88
246.62	129.27	165.74	545.92	360.73	206.81	1660.55	377.97
18890.79	17211.12	46436.24	41229.23	33565.77	32519.23	25403.90	19639.01
14206.58	9955.55	32830.29	28869.59	32648.52	31273.84	18807.43	15769.25
3627.98	6587.00	11128.98	10047.50	748.00	943.00	4805.00	2431.00
922.39	472.96	1902.05	1626.81	169.25	302.39	1413.49	1023.81
133.84	195.61	574.92	685.33	0.00	0.00	377.98	414.95
18890.79	17211.12	46436.24	41229.23	33565.77	32519.23	25403.90	19639.01

डॉ० एस० ए० दवे
अध्यक्ष

एस० एच० खान
म्यासी
एन० एस० सेखसरिया
म्यासी
पी० आर० खन्ना
न्यायो

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम
30 जून, 1995 को)

तालिका	डी० आई० यू० एस० 90		डी० आई० यू० एस० 91	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
आय				
लाभांश	6.52	4.10	57.72	40.36
व्याज	2286.90	2712.51	4789.03	5001.79
निवेशों की बिक्री परिशोधन पर लाभ (हानि) शुद्ध,	(161.74)	223.34	269.20	321.80
प्रतिबद्धता प्रभार/प्रारम्भिक शुल्क	—	—	—	—
अन्य आय	0.04	0.02	5.30	0.09
पिछले वर्षों में किये गये निवेशों में मूल्यह्रास के लिये प्राव-				
धान, पुनरांकित किया गया	—	—	—	140.83
क	2131.72	2940.06	5121.26	5509.87
घटाएं				
निवेश के मूल्यह्रास के लिये प्रावधान	—	—	—	—
संदिग्ध बकाया और प्रोद्भूत आय के लिये प्रावधान	—	0.09	59.99	14.48
संदिग्ध निवेशों और जमा राशियों के लिये प्रावधान	—	—	15.00	—
ख—	—	0.09	74.99	14.48
योग (क-ख)	2131.72	2939.97	5046.26	5495.39
व्यय				
वतन, भत्ते, भविष्य निधि में अंशदान				
और उपदान	2.02	1.95	8.15	2.90
कार्यालय व्यय	88.03	6.39	28.83	28.19
प्रभार व्यय	..	..	..	—
स्टाम्प शुल्क, अभिरक्षा और बैंक प्रभार	3.07	2.48	9.97	3.12
लेखा परीक्षक की फीस (आवंटित)	0.05	0.05	0.07	0.06
अपलिखित आस्थगित राजस्व व्यय	44.74	44.74	84.31	884.31
विकास प्रारक्षित निधि में अंशदान	9.87	—	18.92	—
अचल सम्पत्ति में मूल्य ह्रास (आवंटित)	1.75	1.26	7.11	5.10
	69.53	56.87	157.36	128.68
व्यय से अधिक आय राजस्व विनियोजन लेख में अंतर्भूत	2062.19	2883.19	4888.90	5366.71
योग	2131.72	2939.97	5046.26	5495.39
5. अन्तर योजना कारोबार पर लाभ (हानि/शुद्ध)	—	222.52	275.45	—

1963, के अन्तर्गत स्थापित)

समाप्त वर्ष का राजस्व लेखे

(रुपए लाख में)

डी० आई० यू० एस० 92		डी०आई०यू०पी०93		यू० एस 92		जी०सी०जी०आई०पी०94	
शालू वर्ष	पिछला वर्ष	शालू वर्ष	पिछली अवधि	शालू वर्ष	पिछला वर्ष	शालू वर्ष	पिछली अवधि
50.80	37.97	135.93	44.21	571.36	378.58	71.17	13.57
2343.11	1595.18	5404.83	3352.96	148.11	416.60	2197.62	256.41
295.47	1488.76	354.42	5.76	258.79	1187.37	594.37	(2.58)
—	1.82	—	13.40	—	—	1.57	15.23
0.09	0.07	5.37	0.09	0.02	—	2.75	—
—	422.25	—	—	—	371.41	—	—
2689.47	3546.05	5900.55	3416.42	978.28	2355.03	2867.48	382.63
—	—	—	—	—	—	1465.63	—
86.25	1.78	6.97	—	2.09	0.51	51.99	—
30.00	—	—	—	—	—	20.60	—
116.25	1.78	6.97	—	2.09	0.51	1538.22	—
2573.22	3544.27	5893.58	3416.42	976.19	2354.52	1329.26	282.63
4.29	0.00	0.33	23.63	0.33	—	0.33	4.03
15.44	6.12	17.01	43.41	22.10	22.49	0.92	13.10
—	—	—	—	—	—	—	—
0.73	8.72	9.01	70.96	9.09	50.64	20.19	61.36
0.05	0.05	0.13	0.09	0.11	0.07	0.08	0.05
61.77	61.77	176.90	147.82	—	—	41.17	10.37
9.52	—	22.28	94.13	29.04	—	17.98	47.79
3.74	2.58	9.20	6.07	19.15	10.88	5.79	1.05
95.54	79.24	234.86	386.11	75.82	84.08	86.46	137.75
2477.68	3465.03	5658.72	3030.31	900.37	2270.44	1242.80	144.88
2573.22	3444.27	5893.58	3416.42	976.19	2354.52	1329.26	282.63
249.53	1488.76	354.28	—	143.47	363.93	594.37	(2.58)

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963
3 जून, 1995 को समाप्त वर्ष के
(रुपये लाख में)

	डी० आई० यू० एस० 90		डी० आई० यू० एस० 91	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	—	—	—	—
राजस्व लेखे से अन्तरित शेष	2062.19	2883.10	4888.90	5366.71
जमा (घटायें) पिछले वर्ष के समायोजन	5.03	(2.13)	(13.16)	85.00
योग	2067.22	2880.97	4865.74	5451.71
वर्ष के लिये आय वितरण	2738.01	2103.74	518.77	338.21
पिछले वर्षों के लिये आय वितरण	17.92	48.19	2.62	—
अपरिपक्व आहरण पुर्नखरीद पर प्रदत्त वृद्धि	—	—	—	—
सामान्य प्रारक्षित निधि में अन्तरित	(688.71)	730.04	4354.35	5113.50
तुलन पत्र में ले जायी गई शेष राशि	—	—	—	—
योग	2067.22	2880.97	4775.74	5451.71

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

एम० के० मित्तल एण्ड कं०
सनदी लेखाकार

एम० के० कपूर एण्ड कं०
सनदी लेखाकार

एम० के० बासु
मुख्य महाप्रबन्धक
लेखा विभाग

एस० के० मित्तल
भागीदार

संजीव कपूर
भागीदार

जे० एस० मस्कानस
महाप्रबन्धक
लेखा विभाग

बम्बई,

दिनांक 16 अक्टूबर, 1995

के अन्तर्गत स्थापित
लिए राजस्व विनियोजन लेखा

(रुपए लाख में)

डी० आई० यू० एस० 92		डी० आई० यू० पी० 93		यू० एस० 92		जी० सी० जी० आई० पी० 94	
चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछली अवधि	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछली अवधि
—	—	—	—	2090.08	(480.09)	144.88	—
2477.68	3465.03	5658.72	3030.31	900.37	2270.44	1242.80	144.88
(17.20)	(15.18)	19.52	—	(5.51)	300.59	4.62	—
2460.48	3449.85	5678.24	3030.31	2984.94	2090.94	1392.30	144.88
887.18	0.49	0.164	—	—	—	—	—
0.43	0.04	0.19	—	—	—	—	—
—	—	—	—	0.76	0.85	—	—
1572.87	3449.32	5677.89	3030.31	—	—	—	—
—	—	—	—	2984.18	2090.09	1392.30	144.88
2460.48	3449.85	5678.24	3030.31	2984.94	2090.94	1392.30	144.88

डॉ० एस० ए० देवे

अध्यक्ष

एस० एच० खान

न्यासी

एन० एस० सेखरगिरिया

न्यायी

पी० आर० खन्ना

न्यासी

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम,
30 जून, 1995 के तुलन-पत्र के भाग

	डी० आर्डी० यू० ए० ९०		डी० आर्डी० यू० ए० ९१	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
तालिका 'क'				
पूँजी				
यूनिट पूँजी	10525.77	10530.97	20473.88	20493.37
यूनिटों की बिक्री पर आवेदन राशि	—	—	0.04	0.10
योग	10525.77	10530.97	20473.92	20493.47
यूनिटों की संख्या (लाख में)	1052.58	1053.10	2047.39	2049.34
प्रत्येक यूनिट का अंकित मूल्य	₹ 10/-		₹ 10/-	
तालिका 'ख'				
प्रारक्षित निधि और अधिशेष				
सामान्य निधि				
पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष	8802.58	8072.59	14987.39	9875.90
राजस्व विनियोजन लेख से अन्तर्गत	(688.71)	730.04	4354.35	5113.50
घटनाएं : समय पूर्व आहरण/पुनर्खर्च पर प्रदत्त वृद्धि	0.92	0.05	5.05	2.01
'क'	8112.95	8802.58	19336.69	14987.39
राजस्व विनियोजन लेखा				
(नाम)/जमा लेख के अनुसार शेष	—	—	—	—
'ख'	—	—	—	—
योग ('क' + 'ख')	8112.95	8802.58	19336.69	14987.39
तालिका 'ग'				
चालू देयताएँ और प्रावधान				
चालू देयताएँ				
विविध लेनदार अन्य	15.59	7.20	20.84	25.78
विविध लेनदार : अधिकार पात्रता	—	—	0.50	14.61
निवेश की क्रय संविदा	—	—	0.18	0.18
बहियों के अनुसार बैंक चालू खाते से अधिक आहरण	1.28	0.24	1.78	3.25
अदावी आय वितरण	476.48	587.80	76.23	111.37
अन्तर कार्यालय शेषों में अन्तर	—	—	0.09	—
अन्य योजनाओं में देय	10.03	565.42	22.86	311.89
'क'	503.38	1160.66	122.48	467.08
प्रावधान				
संदिग्ध बकाया और प्रोद्भूत आय के लिये	0.09	0.09	74.47	14.48
निवेश के मूल्यह्रास के लिये	—	—	—	—
संदिग्ध निवेश और जमा के लिये	—	—	15.00	—
आय वितरण के लिये	—	—	—	—
'ख'	0.09	0.09	89.47	14.48
योग ('क' + 'ख')	503.47	1160.75	211.95	481.56

1963 के अन्दर ही स्थापित)

के रूप में संलग्न तालिकाएं

(रुपये लाख में)

डी.आई.ए. यू.ए.पी. 92		डी.आई.ए. यू.ए.पी. 93		यू.ए.पी. 92		जी.पी.डी.आई.ए.पी. 92	
30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94
12855.01	12863.10	37364.06	37651.13	30220.73	30222.20	22351.05	18730.01
0.10	0.46	0.12	1.87	0.13	0.14	—	386.15
12855.11	12863.56	37564.18	37553.00	30220.86	30222.34	22351.05	19116.16
1285.50	1286.31	3756.41	3765.11	3022.07	3022.22	2235.11	1873.00
रु० 10/-		रु० 10/-		रु० 10/-		रु० 10/-	
4218.29	769.66	3030.31	—	—	—	—	—
1572.87	3449.32	5677.89	3030.31	—	—	—	—
2.10	0.69	1.88	—	—	—	—	—
5789.06	4218.29	3706.32	3030.31	—	—	—	—
—	—	—	—	2984.18	2090.09	1392.30	144.88
—	—	—	—	2984.18	2090.09	1392.30	144.88
5789.06	4218.29	3706.32	3030.31	2984.18	2090.09	1392.30	144.88
23.80	17.07	25.70	169.12	32.60	18.00	52.26	377.31
—	5.52	83.83	45.07	80.85	67.35	—	—
—	94.98	4.73	170.71	115.00	115.00	15.58	0.64
5.57	3.73	1.31	11.93	5.29	5.95	4.49	0.02
32.63	—	—	—	—	—	—	—
—	—	44.00	85.85	0.05	—	—	—
16.59	6.19	—	63.24	124.34	—	—	—
128.59	127.49	158.77	545.92	358.13	206.30	72.33	377.97
88.03	1.78	6.97	—	2.60	0.51	51.99	—
—	—	—	—	—	—	1465.63	—
30.00	—	—	—	—	—	70.60	—
—	—	—	—	—	—	—	—
118.03	1.78	6.97	—	2.60	0.51	1588.22	—
246.62	129.27	165.74	545.92	360.73	206.81	1660.55	377.97

(रुपये लाख में)

	डी० आई० यू० एस० 90		डी० आर० यू० एस० 91	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
तालिका 'घ'				
निवेश (लागत या घटी लागत पर)				
केन्द्रीय एवं राज्य सरकारी प्रतिभूतियां प्रमाण-पत्र	12375.00	15982.22	6341.72	4000.00
डिबेंचर और ब्रांड@	33.40	97.67	19180.32	18463.26
ईक्विटी शेयर@	198.93	141.33	4526.64	4294.29
सावधि ऋण	—	—	2081.55	1387.36
अधिकार पात्रता (ईक्विटी)	—	—	0.50	5.01
अधिकार पात्रता (डिबेंचर)	—	—	—	9.60
	12607.33	16221.22	32130.73	28159.52
उधृत (लागत पर)	198.93	211.66	5276.67	3799.30
अनोधृत (लागत पर)	12408.40	16009.56	26854.06	24360.22
'क'	12607.33	16221.22	32130.73	28159.52
उधृत (बाजार मूल्य)	397.32	608.32	6060.11	6117.76
अनोधृत (मूल्यांकन पर)	12408.59	16024.88	26885.46	24407.32
'ख'	12805.91	16633.20	32945.57	30525.08
निवेश मूल्य में वृद्धि/(कमी)				
योग ('ख' 'क')	198.58	411.98	814.84	2365.56
अपूर्ण क्रय संविदा सहित	—	—	0.18	0.18
अपूर्ण बिक्री संविदा रहित	—	—	—	—
तालिका 'ङ'				
जमा और अन्य निवेश				
मुद्रा बाजार बाध्यताएं	5486.00	2499.00	2997.00	2876.00
कम्पनियों में	—	250.00	3447.50	3500.00
योग	5486.00	2749.00	6444.00	6376.00
तालिका 'च'				
चालू आस्तियां				
बैंक में चालू खाता शेष	354.32	466.53	159.94	133.24
विविध देनदार	0.09	2.47	0.42	0.67
निवेश की बिक्री संविदा	—	—	—	—
बकाया और प्रोद्भूत आय	626.20	944.73	1133.18	1072.73
पूर्व प्रदत्त आय वितरण	15.05	12.49	55.43	36.96
अन्य योजनाओं से प्राप्त	—	—	—	—
अन्तर कार्यालय शेष में अन्तर	0.09	0.01	—	0.63
योग	995.75	1426.23	1348.97	1244.23
तालिका 'छ'				
स्थगित राजस्व व्यय				
छले तुलन पत्र के अनुसार राशि	97.85	142.59	182.67	266.98
तीनों वर्षों में आस्थगित राशि	—	—	—	—
	97.85	142.59	182.67	266.98
घटायें: वर्षों में अपत्रिखित राशि	44.74	44.74	84.31	84.31
घटायें: पिछले वर्षों के लिये समायोजन	—	—	—	—
योग	53.11	97.85	98.36	182.67

(रुपए लाख में)

डी०आई०यू०एस० 92		डी०आई०यू०पी० 93		यू०एस० 92		जी०सी०जी०आई०पी० 94	
30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94
—	—	1841.10	—	—	—	—	—
7270.05	5711.65	16006.02	12215.60	365.88	705.95	7459.01	6694.26
3741.44	3548.38	10446.98	7808.92	32201.79	30500.55	8176.69	6513.49
3195.09	690.00	4453.16	8800.00	—	—	3171.73	2561.50
—	5.52	78.38	21.45	47.50	64.58	—	—
—	—	4.65	23.62	33.35	2.76	—	—
14206.58	9955.55	32830.29	28869.59	32648.62	31273.84	18807.43	15769.25
3946.64	3258.49	13024.72	7577.09	33268.60	30931.36	6468.26	7892.64
10259.94	6697.06	19805.53	21392.50	379.92	342.48	10339.17	7876.61
14206.58	9955.55	32830.29	28869.59	32648.52	31273.84	18807.43	15769.25
3934.94	5210.32	13109.32	11432.13	42596.00	56619.40	7036.28	8430.31
10278.16	6712.44	19827.66	21314.76	431.86	421.47	10305.52	7886.43
14213.10	11923.16	32936.88	32746.89	43027.86	57040.87	17341.80	16316.74
6.52	1967.61	106.59	3877.30	10379.34	25767.03	(1465.63)	547.49
—	94.98	4.73	170.71	115.00	115.00	15.58	0.64
—	—	—	—	—	109.67	—	—
663.00	972.00	2059.00	435.00	748.00	943.00	1055.00	1341.00
2964.98	5615.00	9069.98	9612.50	—	—	3750.00	1090.00
3627.98	6587.00	11128.98	10047.50	748.00	943.00	4805.00	2431.00
214.30	4.29	3.53	64.42	0.38	1.03	1.00	2.00
—	0.07	4.55	4.75	0.53	0.45	5.27	5.00
—	—	—	—	—	181.36	—	—
631.56	467.38	1694.84	1557.64	168.34	116.28	515.09	144.76
76.30	—	—	—	—	—	—	—
—	—	199.13	—	—	3.17	889.89	872.05
0.23	1.22	—	—	—	0.10	2.24	—
922.39	472.96	1902.05	1626.81	169.25	302.39	1413.49	1023.81
195.61	255.13	685.33	—	—	—	414.95	—
—	2.74	80.83	833.14	—	—	4.20	425.32
195.61	257.87	766.16	833.14	—	—	419.15	425.32
61.77	61.77	176.90	147.81	—	—	41.17	10.37
—	0.49	14.34	—	—	—	—	—
133.84	195.61	574.92	685.33	—	—	377.98	414.95

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम)

30 जून, 1995

	तालिका	ओमनी प्लान	बी० जी० बी० एम० आई० पी० 92			
		30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	
देयताएं						
पूँजी	'क'	172.59	70.39	239.89	229.99	
प्रारक्षित निर्ध और अधिशेष	'ख'	—	366.10	53.99	48.40	
बालू देयताएं और प्रावधान	'ग'	496.45	1236.25	27.44	3.16	
योग		669.04	1692.74	321.32	281.55	
आस्तियां						
निवेश	'घ'	—	—	205.65	153.52	
जमा और अन्य निवेश	'ङ'	610.00	1664.00	100.00	114.00	
बालू आस्तियां	'च'	59.04	28.74	15.67	14.03	
आस्थगित राजस्व व्यय	'छ'	—	—	—	—	
योग		669.04	1692.74	321.32	281.55	
लेखा टिप्पण	'ज'					

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखों का अभिन्न भाग है

हमारे समतिथि के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते एस० के० मित्तल एण्ड कं०
सनदी लेखाकार

कृते एस० के० कपूर एण्ड कं०
सनदी लेखाकार

एस० के० बासु
मुख्य महाप्रबंधक
लेखा विभाग

एस० के० मित्तल
भागीदार

संजीव कपूर
भागीदार

जे० एस० मस्करनस
महा प्रबंधक लेखा विभाग

बम्बई
दिनांक 16 अक्टूबर 1995

1963 के अंतर्गत स्थापित)

का तुलन पत्र

(रुपये लाख में)

आई आई एस एफ यू एस 93		एम आई पी-94		एम आई पी 94II		एम आई पी 94III		एम आई पी 95
30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95
129283.18	127687.40	44281.40	44552.46	61960.50	38233.01	73683.23	53676.35	
2814.45	1602.36	(587.59)	80.43	(2615.44)	23.26	(3,889.09)	268.56	
13464.48	11228.95	3866.38	3578.12	3935.12	5861.58	4431.80	1744.54	
145562.11	140518.71	47560.19	48211.01	63280.18	44117.85	74225.94	55689.45	
106311.71	110789.29	28868.94	33753.16	48663.36	22068.51	57873.29	21565.26	
30855.33	24812.00	16798.18	11124.00	10169.12	17229.00	11510.00	30155.00	
8395.07	4917.42	1400.41	2663.22	3722.38	4156.94	3735.89	2793.06	
—	—	492.66	670.63	725.32	663.40	1106.76	1176.13	
145562.11	140518.71	47560.19	48211.01	63280.18	41117.85	74225.94	55689.45	

डॉ० एस० ए० दवे

अध्यक्ष

एस० एच० खान

न्यासी सी

एन० एस० सेखरिया

न्यासी

पी० आर० खन्ना

न्यासी

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम
30 जून, 1995 को समाप्त)

	ओमनी प्लान		बीजीसीएम 'आई पी 92		आई आई एस
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष
आय					
लाभांश	—	—	0.19	0.03	150.40
ब्याज	346.46	213.37	43.49	14.59	18915.55
निवेशों की बिक्री/परिणोधन पर लाभ/(हानि) (शुद्ध) \$	—	—	(0.22)	62.47	5887.58
प्रतिव्रतता प्रभार/प्रारम्भिक शुल्क	—	—	—	1.08	6.82
अन्य आय	0.01	0.02	—	—	—
पिछले वर्ष संदिग्ध निवेशों और जमा राशियों के लिए किए गए प्रावधान जो पुनरांकित किए गए	—	—	—	—	46.88
'क'	346.47	213.39	43.46	78.17	25007.23
घटाए :					
निवेशों के मूल्यह्रास के लिए किए गए प्रावधान	—	—	—	—	2664.03
संदिग्ध माने गए बकाया और प्रोद्भूत आय के लिए प्रावधान	—	—	2.07	—	67.71
संदिग्ध निवेश और जमा राशि के लिए प्रावधान	—	—	—	—	18.64
'ख'	—	—	2.07	—	2750.38
योग ('क' - 'ख')	346.47	213.39	41.39	78.17	22256.85
व्यय					
वेतन, भत्ते भविष्य निधि में अंशदान तथा उपदान	0.77	0.50	0.33	0.04	0.33
कार्यालय व्यय	3.80	2.32	0.67	0.06	4.40
प्रचार व्यय	—	—	0.25	0.51	—
एजेंटों को कमीशन	0.11	0.43	—	—	—
स्टाम्प शुल्क, अभिरक्षा और बैंक प्रभार	4.51	2.07	0.30	2.42	61.16
लेखा पत्रिकाओं की फीस (आबंटित)	0.05	0.05	0.05	0.05	—
अस्थगित अग्रलिखित राजस्व व्यय	—	—	—	—	—
विकास प्रारंभित निधि में अंशदान	—	—	0.28	0.49	66.55
अचल संपत्ति में मूल्य ह्रास (आबंटित)	0.67	0.32	0.10	0.10	0.40
	9.91	5.69	1.98	3.67	133.00
व्यय से अधिक आय विनियोजन लेखों में अंतर्भूत	336.56	207.70	39.41	74.50	22123.85
योग	346.47	213.39	41.39	78.17	22256.85
\$अन्तर-योजना कारोबार पर लाभ/(हानि) (शुद्ध)	—	—	(0.22)	45.52	4612.10

1963 के अंतर्गत स्थापित)

वर्ष/अवधि का राजस्व लेखा

(सारे ताब में)

एफयूएस 93		एमआईपी-94		एमआईपी 94 II		एमआईपी 94 III		मआईपी 95
पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला अवधि	चालू वर्ष	पिछला अवधि	चालू अवधि	पिछला अवधि	चालू अवधि	चालू अवधि
100.00	114.66	9.91	113.04	1.11	43.39	12.15		
13999.76	5971.78	2255.64	7017.61	169.31	4444.04	448.43		
6329.91	52.93	---	48.78	---	44.40	---		
252.10	---	176.57	7.35	27.91	---	---		
---	11.62	0.02	0.58	---	0.45	0.03		
---	---	---	---	---	---	---		
20681.77	6150.99	2443.14	7186.86	198.33	4446.48	460.61		
---	1859.15	---	2478.98	---	3223.93	116.91		
62.30	---	---	284.35	---	---	---		
65.63	---	---	151.00	---	---	---		
127.93	1859.15	---	2914.33	---	3223.93	116.91		
20553.84	4291.84	2443.14	4272.53	198.33	1222.55	343.70		
0.04	8.49	7.44	8.32	1.16	7.25	1.76		
117.92	36.17	12.29	58.34	0.96	18.72	3.88		
0.37	---	---	---	---	---	---		
256.59	---	---	---	---	---	---		
179.97	34.78	31.33	70.67	59.04	257.89	6.41		
0.32	0.16	0.11	0.22	00.9	0.26	0.19		
---	184.74	91.45	241.78	17.97	157.20	29.40		
256.59	22.41	111.38	78.62	95.58	36.84	26.84		
0.10	5.35	2.01	5.23	0.27	6.84	6.66		
811.90	292.10	256.01	463.13	175.07	435.00	75.14		
19741.94	3999.74	2187.13	3809.35	23.26	737.55	268.56		
20553.84	4291.84	2443.14	4272.53	198.33	1222.55	343.70		
5903.86	58.49	---	---	---	200.59	---		

(रूपये लाख में)

	ओमनी प्लान		बी० जी० वी० एम० आई० पी० 92	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	386.10	240.84	48.39	(4.92)
राजस्व लेखों से अंतरित शेष	336.56	207.70	39.41	74.50
जोड़ें/(घटाएँ) : पिछली अवधि के समायोजन	(2.81)	0.21	2.23	(0.21)
योग	719.85	448.75	90.03	69.37
वर्ष के लिए आय वितरण	183.98	62.65	36.04	20.97
पिछले वर्षों के लिए आय वितरण	—	—	—	—
सामान्य प्रारक्षित निधि में अंतरित	—	—	—	—
तुलन पत्र में ले जाई गई शेष राशि	—	386.10	53.99	48.40
ओमनी प्लान का आरंभिक शेष विकास प्रारक्षित निधि में अंतरित	386.10	—	—	—
ओमनी प्लान का अंतिम शेष विकास प्रारक्षित निधि में अंतरित	149.77	—	—	—
योग	719.85	448.75	90.03	69.37

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते एस० के० मित्तल एण्ड कं०
सनदी लेखाकारकृते एस० के० कपूर एण्ड कं०
सनदी लेखाकारएस० के० बामु
मुख्य महाप्रबंधक
लेखा विभागएस० के० मित्तल
भागीदारसंजीव कपूर
भागीदारजे० एम० मस्करनम
महाप्रबंधक
लेखा विभाग

बम्बई

दिनांक : 16 अक्टूबर 1995

(रुपये लाख में)

आई० आई० एम एफ० यू एस 93 एम० आई० पी०-94 एम० आई० पी० 94 II एम० आई० पी० 94 III एम० आई० पी० 95

चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला अवधि	चालू अवधि	चालू अवधि
1602.36	412.22	—	—	—	—	—	—
22123.85	19741.94	3999.74	2187.13	3809.35	23.26	737.55	268.56
(294.77)	1.43	0.80	—	(10.75)	—	—	—
23431.44	20155.59	4000.54	2187.13	3798.60	23.26	737.55	268.56
20616.99	18553.23	4595.55	2106.70	6093.72	—	4626.64	—
—	—	73.01	—	343.58	—	—	—
—	—	(668.02)	80.43	(2,638.70)	23-26	(3,889.09)	268.56
2814.45	1602.36	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—
23431.44	20155.59	4000.54	2187.13	3798.60	23.26	737.55	268.56

आई० एस० ए० दवे
अध्यक्ष

एस० एच० खान
न्यासी

एन० एस० सेख सरिया
न्यासी

पी० आर खन्ना
न्यासी

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम)

30 जून, 1995 को समाप्त वर्ष अवधि के लिए

	ओमनी प्लान		बी० जी० वी० एम० आई० पी० 92	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
तालिका 'क'				
पूँजी				
यूनिट पूँजी	—	—	239.89	229.99
यूनिटों की बिक्री से प्राप्त आवेदन राशि	172.59	70.39	—	—
योग	172.59	70.39	239.89	229.99
यूनिटों की संख्या (लाख में)	—	—	23.99	23.00
प्रत्येक यूनिट का अंकित मूल्य		₹ 10/-	₹ 10/-	
तालिका 'ख'				
प्रारक्षित निधि और अधिशेष				
सामान्य प्रारक्षित निधि				
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	—	—	—	—
राजस्व विनियोजन लेखा से अंतरित	—	—	—	—
'क'	—	—	—	—
राजस्व विनियोजन लेखा				
जमा/(नामे) लेखा के अनुसार शेष	—	386.10	53.99	48.40
'ख'	—	386.10	53.99	148.40
योग ('क' + 'ख')	—	386.10	53.99	48.40
तालिका 'ग'				
चालू देयताएं और प्रावधान				
चालू देयताएं				
विविध लेनदार—अन्य	152.65	2.42	0.30	0.74
विविध लेनदार—अधिकार पात्रता	—	—	—	—
निवेश की त्रय सविदाएं	—	—	—	—
बाहियों के अनुसार बैंक चालू खाते से अधिक अहरण	92.52	651.36	—	—
अदावी आय वितरण	—	—	0.06	0.21
अन्तर-कार्यालय शेषों में अंतर	—	56.77	0.01	2.21
अन्य योजनाओं को देय	246.55	522.96	—	—
'क'	491.72	1233.51	0.37	3.16

1963 के अन्तर्गत स्थापित)

खेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

(रुपये लाख में)

आईआईएसए यूएस 93		एमआईपी 94		एमआईपी 94II		एमआईपी 94 III		एमआईपी 95
30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1995	30-6-1995
129283.18	127687.40	44281.35	44464.06	61956.69	--	73667.52	7709.48	
--	--	0.05	88.40	3.81	38233.01	15.71	45966.87	
129283.18	127687.40	44281.40	44552.46	61960.50	38233.01	73683.23	53676.35-	
12928.32	12768.74	4428.14	4446.41	6195.67	--	7366.75	770.95	
₹ 10/-		₹ 10/-		₹ 10/-		₹ 10/-	₹ 10/-	
--	--	80.43	--	23.26	--	--	--	--
--	--	(668.02)	80.43	(2,638.70)	23.26	(3,889.09)	268.56	
--	--	(587.59)	80.43	(2,615.44)	23.26	(3,889.09)	268.56	
2814.45	1602.36	0.00	--	0.00	--	--	--	--
2814.45	1602.36	0.00	--	0.00	--	--	--	--
2814.45	1602.36	(587.57)	80.43	(2,615.44)	23.26	(3,889.09)	268.56	
67.40	257.76	51.26	229.10	98.95	770.99	85.51	912.94	
--	96.34	--	--	--	--	--	--	--
18.00	24.78	38.03	8.08	0.23	4180.07	0.18	--	
--	--	68.14	57.46	11.02	--	8.23	27.27	
--	--	733.09	674.37	910.59	--	1113.95	--	
--	--	11.61	--	--	--	--	--	
--	591.11	1105.10	2609.11	--	910.52	--	687.42	
85.40	969.99	2007.23	3578.12	1020.79	5861.58	1207.87	1627.63	

	ओमनी प्लान		बी० जी० बी० ए० आई० पी० 92	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
प्रावधान				
संविद्ध माने गए बकाया और प्रोद्भूत				
अन्य के लिए	—	—	2.07	—
संविद्ध निवेशों और जमाओं के लिए	—	—	25.00	—
निवेशों के मूल्य में मूल्यह्रास के लिए	—	—	—	—
आय वितरण के लिए	4.73	2.74	—	—
'ख'	4.73	2.74	27.07	—
योग ('क' + 'ख')	496.45	1236.25	27.44	3.16
तालिका 'घ'				
निवेश (लागत या घटी लागत पर)				
केन्द्रीय और राज्य सरकारों की प्रसिद्धितियाँ/प्रमाणपत्र	—	—	—	—
डिबेंचर और गैर @	—	—	118.70	110.27
अधिमार्ग शेयर	—	—	—	—
ईक्विटी शेयर @	—	—	32.58	3.25
सार्वभूमि ऋण	—	—	54.37	20.00
अधिकार प्राप्ति (ईक्विटी)	—	—	—	—
अधिकार प्राप्ति (डिबेंचर)	—	—	—	—
योग	—	—	205.65	153.52
उद्धृत (लागत पर)	—	—	49.30	6.66
अनोद्धृत (लागत पर)	—	—	156.35	146.86
'क'	—	—	205.65	153.52
उद्धृत (बाजार मूल्य)	—	—	54.85	7.46
अनोद्धृत (मूल्यंकन)	—	—	153.35	146.08
'ख'	—	—	208.20	153.54
निवेश मूल्य में बॉन्ड/(ह्रास)				
योग ('ख' + 'क')	—	—	2.55	0.02
@अपूर्ण क्रय संविदाओं सहित	—	—	—	—
@अपूर्ण बिक्री संविदाओं सहित	—	—	—	—

(रुपये लाख में)

आईआईएसएफएस 93		एमआईपी 94		एमआईपी 94 II		एमआईपी 94 III		एमआईपी 95
30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1995	30-6-1995
130.01	62.30	--	--	284.35	--	--	--	--
327.39	65.63	--	--	151.00	--	--	--	--
2664.03	--	1859.15	--	2478.98	--	3223.93	116.91	--
10257.65	10131.03	--	--	--	--	--	--	--
13379.08	10258.96	1859.15	--	2914.33	--	3223.93	116.91	--
13464.48	11228.95	3866.38	3578.12	3935.12	5861.58	4431.80	1744.54	--
--	--	--	8942.77	--	--	21397.26	13987.26	--
67568.21	71790.50	14326.15	5576.47	29843.10	12519.23	23044.37	1997.00	--
4.00	--	--	--	4.00	--	4.00	--	--
15766.70	8195.65	8135.77	7342.90	11758.56	7489.28	13427.66	5581.00	--
22972.80	30706.80	6407.02	11891.02	7057.70	2060.00	--	--	--
--	20.55	--	--	--	--	--	--	--
--	75.79	--	--	--	--	--	--	--
106311.71	110789.29	28868.94	33753.16	48663.36	22068.51	57873.29	21565.26	--
26798.88	13805.87	11034.47	7337.90	12206.95	7899.49	16967.01	5581.01	--
79512.83	96983.42	17834.47	26415.26	36456.41	14169.02	40906.28	15984.25	--
106311.71	10789.29	28868.94	33753.16	48663.36	22068.51	57873.29	21565.26	--
24019.24	16961.65	9175.48	7623.46	9777.86	8163.07	14639.14	5464.96	--
79628.44	97645.33	17834.31	26321.51	36406.52	14253.90	40010.22	15983.39	--
103647.68	114606.98	27009.79	33944.97	46184.38	22416.97	54649.36	21448.35	--
(2,664.03)	3817.69	(1,859.15)	191.81	(2,478.98)	348.46	(3,223.93)	(116.91)	--
18.00	24.78	38.03	8.09	0.23	4180.07	0.18	--	--
1.24	1.60	--	--	--	--	--	--	--

	ओमनी प्लान		बी०जी०बी०एम०आई०पी० 92	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
तालिका 'ड'				
जमा और अन्य निवेश				
मुद्रा बाजार बाध्यताएं	610.00	1664.00	40.00	74.00
कंपनियों/संस्थाओं में	—	—	60.00	40.00
योग	610.00	1664.00	100.00	114.00
तालिका 'च'				
चालू आस्तियां				
बैंक चालू खातों में शेष	13.08	22.70	0.33	0.19
विविध देनदार	3.12	4.58	—	—
निवेश की बिक्री संविदाएं	—	—	—	—
बकाया और प्रोद्भूत आय	32.63	1.46	11.33	8.96
अन्य योजनाओं से प्राप्य	—	—	4.01	4.88
अन्तर-कार्यालय शेष में अंतर	10.21	—	—	—
योग	59.04	28.74	15.67	14.03
तालिका 'छ'				
आस्थगित राजस्व व्यय				
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	—	—	—	—
जोड़े : वर्ष के दौरान आस्थगित राशि	—	—	—	—
योग	—	—	—	—
घटाएं : वर्ष के दौरान अपलिखित राशि				
घटाएं : पिछले वर्ष के लिए समायोजन	—	—	—	—
योग	—	—	—	—

(रुपये लाख में)

आईआईएसएफयूस 93		एमआईपी 94		एमआईपी 94 II		एमआईपी 94 III		एमआईपी 95
30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	
14922.00	4158.00	2303.00	956.00	180.00	14229.00	7110.00	30155.00	
15933.33	20654.00	14435.18	10168.00	9989.12	3000.00	4400.00	—	
30855.33	24812.00	16708.18	11124.00	10169.12	17229.00	11510.00	30155.00	
1.04	1.92	417.79	1156.14	562.83	2609.86	534.99	1626.73	
0.85	0.85	2.36	4.11	0.95	1.00	0.70	15.82	
1.16	1.69	—	—	—	—	—	—	
4003.08	4752.96	980.26	874.74	1730.88	134.46	2406.26	1144.48	
4388.94	—	—	—	1427.22	—	649.38	—	
—	160.00	—	628.23	0.50	1411.62	144.56	6.03	
8395.07	4917.42	1400.41	2663.22	3722.38	4156.94	3735.89	2793.06	
—	—	670.63	—	663.40	—	—	—	
—	—	7.69	762.08	311.93	681.37	1263.96	1205.53	
—	—	678.32	762.08	975.33	681.37	1263.96	1205.53	
—	—	184.74	91.45	241.78	17.97	157.20	29.40	
—	—	0.92	—	8.23	—	—	—	
—	—	492.86	670.63	725.32	663.40	1106.76	1176.13	

(भारतीय यूनियन ट्रस्ट अधिनियम,
30 जून, 1995)

विवरण	तात्त्विक	यूजीएस 2000		यूजीएस 5000		एमईपी 91	
		30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
देयताएं							
पूँजी	'क'	34652.33	15971.24	21626.77	23653.34	16583.12	24180.94
प्रारक्षित एवं अधिशेष	'ख'	9815.51	6828.53	4778.13	4825.32	7035.74	7925.65
चास देयताएं और प्राथधान	'ग'	908.22	1352.95	864.39	1142.70	1883.98	909.88
योग		45376.06	24152.72	27269.77	29621.36	25502.84	33016.47
आस्तियां							
निवेश	'घ'	41633.16	22077.38	26639.48	28006.18	23762.11	32175.20
जमा राशियां और अन्य निवेश	'ङ'	2225.00	556.00	—	336.00	—	—
चालू आस्तियां	'च'	1032.40	1218.94	264.46	817.66	1543.77	493.73
आस्थगित राजस्व व्यय	'छ'	485.50	272.69	365.83	461.52	196.96	337.15
योग		45376.06	24125.01	27269.77	29621.36	25502.48	33007.08
लेखा टिप्पणी	'ज'						

महत्वपूर्ण लोक लेखों का विवरण लेखों का अभिन्न भाग है।

हमारे गमनिधि के संवत् प्रतिवेदन के अनुसार

कुल एस० के० सितल एण्ड क०

सनदी लेखाकार

एस० के० भिस्सल

भागीदार

बम्बई

दिनांक : 16 अक्टूबर 1995

कुल एस० के० कपूर एण्ड क०

सनदी लेखाकार

संजीव कपूर

भागीदार

एस० के० बासु

मुख्य महा प्रबंधक

लेखा विभाग

जे० एस० मस्करनस

महा प्रबंधक

लेखा विभाग

1963 के अन्तर्गत स्थापित)

का तुलन पत्र

(रुपए लाख में)

एप्रैल 92		एप्रैल 93		एप्रैल 94		एप्रैल 95
30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995
117091.51	127359.23	39278.36	39292.69	73728.57	72980.56	115971.38
10622.16	6540.20	4146.15	3339.63	(13189.00)	269.26	(4,562.35)
5201.87	384.53	1429.45	1195.73	14362.92	1768.16	6669.03
132915.54	134283.96	44853.96	43820.05	74902.49	75017.98	118078.06
124826.33	128653.76	42659.96	41818.32	72074.95	70085.87	110089.71
--	10.00	1034.00	297.00	261.00	1703.00	4483.00
5183.91	1992.13	272.23	693.95	915.96	1494.85	379.04
2905.50	3628.07	887.77	1003.567	1650.58	1734.26	3126.31
132915.54	134283.96	44853.96	43812.94	74902.49	75017.98	118078.06

डा० एस० ए० वझे

अध्यक्ष

एस एच खान

न्यासी

एन एस सेखसरिया

न्यासी

पी आर खन्ना

न्यासी

(भारतीय मूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963)

30 जून, 1995 को समाप्त वर्ष/

	यू जी एस 2000		यू जी एस 5000		एम ई पी 91	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
घाय						
लाभांश	627.65	546.67	578.51	561.72	739.99	756.94
व्याज	399.50	63.70	63.05	223.17	73.79	199.94
निवेशों की बिक्री/प्रतिदान पर लाभ/(हानि) (शुद्ध) \$	547.00	8286.67	3328.16	7554.27	18370.39	9366.05
अन्य आय	0.72	0.05	---	---	0.12	0.49
पिछले वर्षों में संचित आय के लिए किए गए प्रावधान, जिनका पुनरांकन अपेक्षित नहीं	0.01	---	1.01	---	0.71	---
'क'	1574.88	8897.09	3970.73	8339.16	19185.00	10323.42
घटाएं : संचित बकाया और प्रोव्हीन घाय के लिए प्रावधान	---	0.40	---	1.69	---	---
निवेश मूल्य में ह्रास के लिए प्रावधान	---	---	---	---	---	---
'ख'	---	0.40	---	1.69	---	---
योग ('क'-'ख')	1574.88	8896.69	3970.73	8337.47	19185.00	10323.42
व्यय						
बैतन, भत्ते, भविष्य निधि में अंशदान और उपदान	71.18	42.84	14.79	18.24	6.45	3.22
कार्यालय व्यय	330.65	190.64	117.57	142.53	36.24	33.11
प्रचार व्यय	0.27	0.68	2.15	0.68	---	---
स्टाम्प शुल्क, घटिरक्षक और बैंक प्रभार	61.21	57.25	26.36	40.17	109.22	12.58
लेखा परीक्षा का शुल्क (घाबंटिन)	0.12	0.0	0.08	0.06	0.06	0.06
अपलिखित आस्थगित राजस्व व्यय	101.09	109.26	95.69	151.30	140.19	120.56
विकास प्रारंभित निधि में अंशदान]]	73.02	---	36.97	---	45.79	---
निधि निपटान पर व्यय	---	---	---	---	115.72	---
अचल संपत्ति पर मूल्य ह्रास (घाबंटिन)	53.79	27.6	27.94	23.55	12.20	10.3
व्यय से अधिक/(कम) आय राजस्व विनि- योजता	691.33	400.67	321.55	376.73	485.87	169.53
लेख में अंतरित	883.55	8496.02	3649.18	7960.74	18699.13	10153.89
योग	1574.88	8896.69	3970.73	8337.47	19185.00	10323.42
अन्तर योजना कारोबार पर लाभ/(हानि) शुद्ध	---	3681.40	1135.71	5632.39	11693.23	8694.49

के अन्तर्गत स्थापित)

अबधि के लिए राजस्व लेखा

(० लाख में)

एम ई पी 92		एम ई पी 93		एम ई पी 94		एम ई पी 95
चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष
2337.44	1787.77	788.54	632.76	813.10	152.28	376.91
277.58	670.20	185.28	162.67	129.30	335.52	920.65
8145.93	1988.00	93.04	572.79	229.56	214.71	—
0.28	1.79	0.06	0.06	0.06	0.25	1.15
—	—	—	—	—	—	—
10761.23	4447.76	1066.92	1368.28	1172.02	702.76	1298.71
24.79	32.25	17.91	1.25	0.81	—	—
—	—	—	—	14262.12	—	5496.34
24.79	32.25	17.91	1.25	14262.93	—	5496.34
10736.44	4115.51	1049.01	1367.03	(13090.91)	702.76	(4197.63)
17.81	—	0.33	—	0.33	—	—
169.92	91.10	37.96	36.43	65.00	4.28	3.08
—	—	—	—	—	—	—
78.84	56.30	6.30	91.66	17.23	144.37	82.50
0.42	0.31	0.14	0.10	0.26	0.17	0.41
722.77	468.14	114.55	113.62	188.64	88.94	165.67
137.18	—	38.59	—	41.93	182.45	57.98
—	—	—	—	—	—	—
67.29	48.31	21.25	15.00	37.78	13.29	55.10
1194.23	664.16	219.12	241.71	351.17	433.50	364.72
9542.21	3751.35	829.89	1125.32	(13442.08)	269.26	(4562.35)
10736.44	4115.51	1049.01	1367.03	(13090.91)	702.76	(4197.63)
53.01	805.30	(26.71)	542.08	156.18	0.34	—

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963)

30 जून, 1995 को समाप्त वर्ष/

	यूजीएस 2000		यूजीएस 5000		एमईपी 91	
	आसू वर्ष	पिछला वर्ष	आसू वर्ष	पिछला वर्ष	आसू वर्ष	पिछला वर्ष
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	6800.82	5426.67	4825.32	4389.00	7913.26	8094.09
राजस्व लेखों से अंतरित शेष	883.55	8196.02	3649.18	7960.74	18699.13	10153.89
जोड़ें/(घटाएं) : पिछली अवधि के गमायोजन	8.45	10.45	9.09	17.85	(16.48)	9.80
योग	7692.82	13933.14	8483.59	12367.59	26597.91	18257.78
बोनस यूनिट जारी करने के लिए अंतरित	3934.81	---	---	---	---	---
पुनर्गठित प्रतिदान पर प्रीमियम	2065.00	7072.24	3704.98	7502.43	19362.17	10332.13
समय पूरा आहरण पर प्रीमियम (बट्टा)	---	---	---	---	---	---
वर्ष के दौरान पुनः खरीदे गए यूनिटों पर प्रीमियम	---	32.37	---	39.84	---	---
तुलन पत्र में ले जायी गई शेष राशि	1693.01	6828.53	4778.61	4825.32	7035.74	7925.65
योग	7692.82	13933.14	8483.59	12367.59	26597.91	18257.78

हमारे समिति के प्रतिवेदन के अनुसार

हर्ले एस० के० मिल्ल एंड क०
सनदी लेखाकार

रुने एस० के० कूर एंड क०
सनदी लेखाकार

एस० के० बसु

मुख्य महाप्रबंधक
लेखा विभाग

स० के० मिल्ल
भागीदार

संजीव कपूर
भागीदार

जे० एस० मस्करनस
महाप्रबंधक
लेखा विभाग

बम्बई :

दिनांक : 16 अक्टूबर, 1995

के अन्तर्गत स्थापित)

अवधि के लिए राजस्व विनियोजन लेखों

(रुपए लाख में)

एम ई पी 92		एम ई पी 93		एम पी ई 94		एम ई पी 95
चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू अवधि
6540.20	2087.93	3324.52	966.54	269.26	—	—
9542.21	3751.35	829.89	1125.32	(13112.08)	269.26	(4562.35)
(66.09)	711.95	(0.94)	1247.93	(16.52)	—	—
16016.32	6551.23	4153.47	3339.79	(13189.34)	269.26	(4562.35)
—	—	—	—	—	—	—
5394.16	—	—	—	—	—	—
—	11.03	7.32	0.16	(0.34)	—	—
—	—	—	—	—	—	—
10822.16	6540.20	4146.15	3339.63	(13189.00)	269.26	(4562.35)
16016.32	6551.23	4153.47	3339.79	(13189.31)	269.26	(4562.35)

डा० एम० ए० दवे

अध्यक्ष

एस० एच० खान

न्यासी

एन० एम० सेखरिया

न्यासी

पी० प्रार० खन्ना

न्यासी

भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम,
30 जून, 1995 को समाप्त वर्ष/अवधि के लिए

	यू०जी०एस० 2000		य०जी०एस० 5000		एस० ई०पी० 91	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
तालिका 'क'						
पूँजी						
यूनिट पूँजी	34621.70	15986.22	21638.41	23679.38	16582.28	24179.80
यूनिटों की बिक्री पर आवेदन राशि	36.68	1.07	0.33	0.38	0.84	1.14
भटाएँ : निरसन होने तक पुनः खरीदें गए यूनिटों का अंकित मूल्य	6.05	16.05	11.97	26.42	--	--
योग	34652.33	15971.24	21626.77	23653.34	16583.12	24180.94
बनितों की संख्या (लाख) में	3462.17	1598.62	2163.84	2367.91	1658.23	2417.98
प्रत्येक यूनिट का अंकित मूल्य	10/- रु०		रु० 10/-		रु० 10/-	
तालिका 'ख'						
प्रारक्षित एवं अधिशेष						
सामान्य प्रारक्षित निधि						
यूनिट बिक्री से प्राप्त प्रीमियम (अधिकार)	8122.50	--	--	--	--	--
'क'	8122.50	--	--	--	--	--
राजस्व विनियोजन लेखा						
लेखा के अनुसार जमा (नासे) शेष	1693.01	6828.53	4778.61	4825.32	7035.74	7925.65
'ख'	1693.01	6828.53	4778.61	4825.32	7035.74	7925.65
योग ('क'—'ख')	9815.51	6828.53	4778.61	4825.32	7035.74	7925.65
तालिका 'ग'						
बालू देयताएँ और प्रावधान						
बालू देयताएँ						
विविध लेनदार : अन्य	175.18	214.93	59.11	278.84	92.51	34.12
विविध लेनदार : अधिकार पालता	96.94	156.85	2.89	12.19	--	81.12
निवेश की क्रय संविदाएँ	117.26	117.26	116.05	116.05	0.14	0.14
बहियों के अनुसार बक बालू खाते में अधिक आहरण	197.10	787.98	278.11	516.91	205.50	88.06
अन्य योजनाओं को देय	321.35	--	407.55	216.72	1580.40	700.30
अन्तर कार्यालय शेष राशि में अंतर	--	75.63	--	--	--	--
'क'	907.83	1352.55	863.71	1141.01	1878.55	903.74
प्रावधान						
संविद्य बकाया और प्रोवभत आय के लिए	0.39	0.40	0.68	1.69	5.43	6.14
निवेश मूल्य में ह्रास के लिए	--	--	--	--	--	--
'ख'	0.39	0.40	0.68	1.69	5.43	6.14
योग ('क'—'ख')	908.22	1352.95	864.39	1142.70	1883.98	909.88

1983 के अंतर्गत स्थापित के

भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं लेखों

(रुपये लाख में)

एम० ई० पी० 92		एम० ई० पी० 93		एम० ई० पी० 94		एम० ई० पी० 95
30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995
117089.59	127350.16	39276.70	39285.89	73724.22	68751.73	114823.57
1.92	9.07	1.66	6.80	4.35	4228.83	1147.81
—	—	—	—	—	—	—
117091.51	127359.23	39278.36	39292.69	73728.57	72980.56	115971.38
11708.96	12735.02	3927.67	3928.59	7372.42	6875.17	11482.36
रु० 10 / —	—	रु० 10 / —	—	रु० 10 / —	—	रु० 10 / —
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
10622.16	6540.20	4146.15	3339.63	(13,189.00)	269.26	(4,562.35)
10622.16	6540.20	4146.15	3339.63	(13,189.00)	269.26	(4,562.35)
10622.16	6540.20	4146.15	3339.63	(13,189.00)	269.26	(4,562.35)
215.40	64.36	47.83	31.01	48.34	451.03	84.87
171.82	63.54	94.80	327.12	—	21.88	—
15.58	18.42	237.25	237.56	41.40	42.38	23.27
310.39	192.62	3.40	17.13	8.12	132.93	140.75
4422.30	—	1027.01	581.66	—	1111.49	707.53
—	—	—	—	2.13	8.45	216.27
5141.49	348.94	1410.29	1194.48	99.99	1865.16	1172.69
60-38	35.59	19.16	1.25	0.81	—	—
—	—	—	—	14262.12	—	5496.34
60-38	35-59	19.16	1.25	14262.93	—	5496.34
5201.87	384.53	1429.45	1195.73	14362.92	1768.16	6669.03

	यू०जी०एस० 2000		यू०जी०एस० 5000		एम० ई० पी० 91	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
तालिका 'ब'						
निवेश (लागत या घटी लागत पर)						
डिविडेंड और बोनस	504.34	593.98	146.61	820.98	357.58	1098.33
अधिमानी शेयर	—	—	7.50	—	—	—
इक्विटी शेयर	41031.88	21326.54	26482.48	27172.71	23404.53	30995.75
अधिकार पात्रता (इक्विटी)	96.94	99.56	2.89	12.49	—	51.01
अधिकार पात्रता (डिविडेंड)	—	57.30	—	—	—	30.11
योग—	41633.16	22077.38	26639.48	28006.18	23762.11	32175.20
उद्धृत (लागत पर)	40654.17	21521.80	25977.55	27076.69	22902.27	30682.84
अनोद्धृत (लागत पर)	978.99	555.58	661.93	929.49	859.84	1492.36
'क'	41633.16	22077.38	26639.48	28006.18	23762.11	32175.20
उद्धृत (बाजार मूल्य)	62698.25	62561.50	49284.35	71835.35	45073.33	88897.73
अनोद्धृत (मूल्यांकन पर)	1322.60	1271.54	879.81	1636.52	1525.70	2751.95
'ख'	64020.85	13833.04	50164.16	73471.87	46599.03	91649.68
निवेश मूल्य से वृद्धि / (ह्रास)						
('ख'—'क')	22387.69	41755.66	23524.68	45465.69	22836.92	59474.48
यूनिट होने वाली क्रय संविदाओं सहित	117.26	117.26	116.05	116.05	0.14	0.14
पूरी होने वाली क्रय संविदाओं सहित	4.95	324.78	5.55	141.80	520.71	5.77
तालिका 'ग'						
जमा राशियाँ और अन्य निवेश						
मुद्रा बाजार बाध्यताएँ	2225.00	556.00	—	336.00	—	—
योग	2225.00	556.00	—	336.00	—	—
तालिका 'घ'						
बाल आस्तियाँ						
बैंकों में बाल खाता शेष	521.97	14.34	88.97	228.13	284.94	294.36
विभिन्न देनदार	39.42	8.26	16.33	7.97	33.51	1.33
निवेश की डिपॉजिट	6.66	886.89	10.41	377.46	1044.75	7.00
बैंकों और प्रोक्सि आर	223.91	167.61	137.41	130.66	178.58	189.27
शेयरों/डिविडेंडों की आवेदन राशि	—	—	—	—	—	—
अन्य योजनाओं से प्राप्त	—	141.85	—	—	—	—
अन्तर कार्यालय शेष में अन्तर	240.44	—	11.34	74.04	1.99	1.77
योग	1032.40	2118.94	264.66	817.66	1543.77	493.73
तालिका 'ङ'						
आस्थगित राजस्व व्यय						
पिछले वित्त वर्ष के अनुसार शेष	272.69	384.31	461.52	613.02	337.15	458.15
जोड़ें: वर्ष के दौरान आस्थगित राशि	313.90	—	—	—	—	—
घटनाएँ: पिछले वर्ष के लिए समायोजन	—	2.36	—	—	—	0.44
घटाएँ: वर्ष के दौरान अपलिखित राशि	101.09	109.26	95.69	151.50	149.19	120.56
योग	485.50	272.69	365.83	461.52	196.97	337.15

(रुपए लाख में)

एम० ई० पी० 92		एम० ई० पी० 93		एम० ई० पी० 94		एम० ई० पी० 95
30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995
653.49	935.43	253.65	524.39	444.00	309.24	—
—	—	—	—	—	—	—
124001.03	127634.79	42311.51	40966.80	71630.95	69754.75	110089.71
132.66	54.29	89.30	72.06	—	21.88	—
39.15	29.25	5.50	255.07	—	—	—
124826.33	128653.76	42659.96	41818.32	72074.95	70085.87	110089.71
123628.33	127688.59	41492.08	40291.83	71628.45	69376.63	109847.85
1198.00	965.17	1167.88	1526.49	446.50	709.24	241.86
124826.33	128653.76	42659.96	41818.32	72074.95	70085.87	110089.71
176329.80	267823.82	54903.64	73918.40	57348.61	76328.22	104352.51
1566.19	1287.95	1216.31	2467.53	464.22	682.61	241.86
177895.99	269111.77	56119.95	76385.93	57812.83	77010.83	104593.37
53069.66	140458.01	13459.99	34567.61	(14,262.12)	6924.96	(5496.64)
15.58	18.42	237.25	237.56	41.40	42.38	23.27
1394.53	281.42	—	283.63	202.79	1072.59	—
—	10.00	1034.00	297.00	261.00	1703.00	4483.00
—	10.00	1034.00	297.00	261.00	1703.00	4483.00
21.06	46.64	11.22	9.55	8.90	67.73	8.04
6.54	126.19	2.50	1.01	0.99	4.74	1.90
4420.60	632.31	—	293.56	250.50	1287.02	—
603.25	454.29	244.94	197.74	266.14	135.36	369.10
3.36	3.36	—	—	—	—	—
—	604.02	—	—	389.43	—	—
129.10	125.32	13.57	192.09	—	—	—
5183.91	1992.13	272.23	693.95	915.96	1494.85	379.04
3628.07	4090.20	1003.67	1033.11	1734.26	—	—
—	—	—	88.10	110.34	1823.20	3291.98
—	—	1.35	3.92	5.38	—	—
722.77	468.13	114.55	113.62	188.64	88.94	165.67
2905.30	3628.07	887.77	1003.67	1650.58	1734.26	3126.31

भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम,
30 जून, 1995

		मास्टरशेयर 1986		मास्टरशेयर प्लस 1991	
		30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
देयता					
पूँजी	'क'	75843.24	41019.00	90999.83	97849.78
प्रारक्षित निर्ध और अधिशेष	'ख'	6215.54	5142.09	9862.04	4761.09
चालू देयताएं और प्रावधान	'ग'	17728.12	73026.10	985.56	2624.07
योग		119786.90	119187.19	101847.43	104434.94
आस्तियां					
निवेश	'घ'	107689.12	109673.57	97810.45	100476.12
जमा और अन्य निवेश	'ङ'	10091.00	3350.00	1043.00	1507.00
चालू आस्तियां	'च'	1726.12	6173.62	1810.02	489.89
आस्थिमित राजस्व भण्ड	'छ'	290.66	—	1183.96	1961.93
योग 'ज'		119786.90	119187.19	101847.43	104434.94
लेख टिप्पणी					

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेख का अभिन्न भाग के
हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते एस०के० मितल एण्ड कं०
सनदी लेखाकार

कृते एस०के० कपूर एण्ड कं०
सनदी लेखाकार

एस० के० बासु
मुख्य महाप्रबन्धक
लेखा विभाग

एस० के० मितल
भागीदार

संजीव कपूर
भागीदार

जे० एस० मसकरनस

महाप्रबन्धक
लेखा विभाग

बम्बई :

दिनांक : 16 अक्टूबर, 1995

1983 के अन्तर्गत स्थापित
का सुसम पत्र

(रूपये लाख में)

मास्टर प्रोब 1993		प्रेममास्टर 1983		सी०जी०यू० एस० 91		सी०जी०यू० एस० 92	
30-06-1993	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-94	30-06-95
40859.99	43573.24	7484.02	7543.11	7668.59	12342.33	427806.36	458009.54
1549.52	660.87	736.51	577.07	6924.63	12189.18	41498.52	23552.88
371.22	355.35	185.42	222.48	209.32	452.73	4293.16	8853.47
42780.73	44589.46	8405.95	8342.66	14802.35	24984.24	473598.04	490415.89
41703.31	42892.06	7796.99	7072.66	8927.76	12855.66	461081.15	480620.86
55.00	527.00	90.00	307.00	2295.00	9222.00	4656.00	432.00
370.10	329.38	316.39	718.67	3496.20	2727.16	2318.63	1975.92
652.32	841.02	202.57	244.33	83.60	179.42	5542.26	7387.11
42780.73	44589.46	8405.95	8342.66	14802.56	24984.24	473598.04	490415.89

डॉ० एस० ए० दवे
अध्यक्ष

एस० एच० खान
न्यासी

एन० एस० सेखसरिया
न्यासी

पी० आर० खन्ना
न्यासी

(भारतीय यूनियन ट्रस्ट अधिनियम;
30 जून, 1995 को समाप्त)

	मास्टर शेयर 1996		मास्टर शेयर प्लस 1991	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
अग्र.				
लाभाना	2808.13	2010.79	2127.26	1790.15
व्याज	1023.05	835.91	204.83	258.17
निवेश की विक्री प्रतिदान पर लाभ (हानि) (शुद्ध)	16879.17	14630.28	9830.99	373.88
अन्य आय	2.25	0.09	0.49	—
पिछले वर्षों में संदिग्ध आय के लिए प्रावधान जिनका पुनरांकन अब अनपेक्षित	—	1.73	—	4.10
निवेश के मूल्य में ह्रास के लिए प्रावधान जिनका पुनरांकन अब अनपेक्षित	—	—	—	—
पिछले वर्षों के संदिग्ध निवेश और जमा के लिए प्रावधान पुनरांकन	—	—	—	—
‘क’	20712.60	17478.80	12163.57	5726.30
घटाएँ				
संदिग्ध बकाया और उपचित आय के लिए प्रावधान वर्ष के दौरान निवेश लागत पुनरांकित अपलिखित	0.67	—	3.62	—
संदिग्ध निवेश और जमा के लिए प्रावधान	—	—	—	—
‘ख’	0.67	—	3.62	—
योग (‘क’—‘ख’)	20711.93	17478.80	12159.95	5726.30
व्यय				
वेतन, भत्ते, भविष्य निधि और उपदान अंशदान	32.89	74.69	0.33	—
कार्यालय व्यय	318.92	430.93	385.59	218.01
प्रचार व्यय	—	61.23	—	—
स्टाम्प शुल्क, अभिरक्षा और बैंक प्रभार	134.54	137.11	100.63	34.30
लेखा परीक्षक की फीस (आबंटित)	0.27	0.10	0.32	0.25
अचल आस्तियों का मूल्यह्रास (आबंटित)	23.30	32.14	63.59	45.70
अपलिखित आस्थगित राजस्व व्यय	47.78	—	423.80	45.06
विकास प्रारंभित निधि के अंशदान	217.48	—	138.88	—
	775.18	736.20	1113.14	343.32
व्यय से अधिक आय राजस्व विनियोजन लेखों में अंतरित	19936.75	16742.60	11046.81	5382.98
योग	20711.93	17478.80	12159.95	5726.30
अंतर योजना कारोबार पर लाभ (हानि) (शुद्ध)	11537.32	3221.98	6415.84	3604.90

1963 के अन्तर्गत स्थापित)

वर्ष के लिए राजस्व लेखा

(रुपये लाख में)

मास्टरग्रोप 1993		ग्रेडमास्टर 1993		सी० जी० यू० एस० 91		सी० जी० यू० एस० 92	
चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
699.01	529.98	147.24	106.84	258.83	308.28	7837.32	6040.62
90.24	184.03	52.43	45.40	21.03	145.66	1582.71	3442.27
2224.57	174.97	85.65	546.60	6270.83	7023.37	26400.18	(225.48)
0.38	1.81	—	0.01	—	0.09	3.05	3.79
—	—	—	—	0.01	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	28800.00
—	—	—	—	—	—	0.08	—
3014.20	890.79	285.32	698.85	6550.70	7477.40	35823.34	38061.20
1.68	1.30	2.32	—	—	1.12	131.13	88.03
—	—	—	—	—	—	175.00	—
—	—	—	—	—	—	—	0.08
1.68	1.30	2.32	—	—	1.12	306.13	88.11
3012.52	889.49	283.00	698.85	6550.70	7476.28	35517.21	37973.09
0.33	—	0.33	—	2.10	—	0.33	—
118.37	121.99	29.92	12.55	21.08	9.10	1137.19	649.99
—	—	—	—	—	—	—	—
27.44	23.90	7.38	28.03	67.78	22.41	337.63	230.40
0.14	0.11	0.05	0.05	0.05	0.05	1.52	1.16
33.41	23.95	4.56	3.30	3.96	2.85	233.29	167.46
188.70	159.64	41.77	40.71	95.82	44.86	1844.85	1694.81
46.66	—	7.23	—	22.44	—	425.15	—
415.05	329.59	91.24	84.64	213.23	79.27	3979.96	2743.82
2597.47	550.90	191.76	614.21	6337.47	7397.01	31537.25	35229.27
3012.52	889.49	283.00	698.85	6550.70	7476.28	35517.21	37973.09
2157.18	—	—	230.88	2342.34	4570.68	22253.26	(93.95)

भारतीययूनिट ट्रस्ट प्रिमियम
30 जून 1995 को समाप्त वर्ष के

	मास्टर शेयर 1986		मास्टर शेयर प्लस 1981	
	बालू वर्ष	पिछले वर्ष	बालू वर्ष	पिछले वर्ष
पिछले तुल्य पत्र के अनुसार शेष	(7404.69)	6147.72	4761.09	1468.08
राजस्व लेखे से अंतरित शेष	19936.75	16742.60	11048.81	5382.98
ओई (घटाए) : पिछले वर्ष के समायोजन	36.00	21.22	(396.09)	(12.11)
योग	12568.06	22911.54	15411.81	6837.95
वर्ष के लिए माघ वितरण	12285.26	13766.23	--	--
पुनर्खरीद पर प्रिमियम/यूनिटों का प्रतिवेदन	37.45	16306.98	--	--
वर्ष के दौरान पुनः खरीदे गये यूनिटों पर प्रिमियम	5700.06	243.02	5549.77	2077.86
तुल्य पत्र में ली गई शेष राशि	(5454.71)	(7404.69)	9862.04	4761.09
योग	12568.06	22911.54	15411.81	6838.95

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते एस० के० मितल एण्ड क०
सनदी लेखाकार

कृते एस० के० कपूर एण्ड क०
सनदी लेखाकार

एस० के० बासु
मुख्य महाप्रबंधक
लेखा विभाग

एस० के० मितल
भागीदार

संजीव कपूर
भागीदार

जे० एस० मस्करनस
महाप्रबंधक
लेखा विभाग

सम्पूर्ण

दिनांक : 16 अक्टूबर, 1995

1963 के अंतर्गत स्थापित)

लिए राजस्व विनियोजन लेखा

(रुपए लाख में)

मास्टरग्रोथ 1993		ग्रैंडमास्टर 1993		सी०जी०यू०एस० 91		सी०जी०यू०एस० 92	
चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
660.87	317.32	577.07	(31.25)	12189.18	4787.71	23552.88	(9195.02)
2597.47	559.90	191.76	614.21	6337.47	7397.01	31537.25	35229.07
(5.56)	24.40	4.10	0.04	(1.51)	8.96	(170.46)	(95.83)
3252.78	901.62	772.93	583.00	18525.14	12193.68	54919.67	25938.42
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	11600.49	4.50	—	—
1703.26	240.75	36.42	5.93	—	—	13421.15	2385.54
1549.52	660.87	736.51	577.07	6924.65	12189.18	41498.52	23552.88
3252.78	901.62	772.93	583.00	18525.14	12193.68	54919.67	25938.42

डा० एम० ए० दवे

अध्यक्ष

एस० एच० खान

न्यासी सी

एन० एस० सेखसरिया

न्यासी

पी० भार० खन्ना

रयाणी

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम,
30 जून, 1995 को समाप्त वर्ष के लेख के

	मास्टर शेयर 1986		मास्टर शेयर प्लस 1991	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
तालिका 'क'				
पूँजी				
यूनिट पूँजी	76782.86	41179.69	99780.05	99769.73
यूनिटों की बिक्री पर आवेदन राशि	—	—	31-35	—
घटाएं : निरसन लंबित होने पर पुनः खरीदे गये यूनिटों का अंकित मूल्य	939.62	160.69	8811.57	2719.95
योग	75843.24	41019.00	90999.83	97049.78
यूनिटों की संख्या (लाखमें)	7678.29	4117.97	9978.01	9976.97
प्रति यूनिट अंकित मूल्य	₹ 10/-	₹ 10/-		
तालिका 'ख'				
प्रारक्षित निधि और अधिशेष				
सामान्य प्रारक्षित निधि				
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	12546.78	22841.74	—	—
यूनिट बिक्री पर संग्रहीत प्रीमियम (राइट्स)	19123.47	—	—	—
घटाएं : वर्ष के दौरान पूँजीकृत	—	10294.96	—	—
'क' ..	31670.25	12546.78	—	—
राजस्व विनियोजन लेखा				
जमा/ (नामे) लेखा के अनुसार शेष	(5,454.71)	(7,404.69)	9862.04	4761.09
'ख'	(5,454.71)	(7,404.69)	9862.04	4761.09
योग (क+'ख')	26215.54	5142.09	9862.04	4761.09
तालिका 'ग'				
चालू देयताएं और प्रावधान				
चालू देयताएं				
विविध लेनदार—अन्य	522.81	54531.73	295.28	170.40
विविध लेनदार—अधिकार पात्रता	175.62	187.34	38.01	163.90
निवेश की क्रय—संवित्ता	23.99	23.31	370.24	2.46
वहियों के अनुसार बैंक चालू खाते से अधिक आहरण	172.62	136.39	8.92	—
अदायी आय वितरण	881.65	5741.89	—	—
अंतर कार्यालय शेष में अंतर	—	10.00	—	—
अन्य योजनाओं को देय	3651.94	4174.91	258.58	2276.40
'क'	5428.63	64805.57	97103	2613.16

1963 अंतर्गत स्थापित)

भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

(रुपये लाख में)

मास्टर ग्रीप 1992		ग्रेडमास्टर 1993		सी० जी० यू० एस० 91		सी० जी० यू० एस० 1992	
30-06-1195	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-06-1994
42544.65	44220.56	7505.96	7557.14	7668.39	12342.08	444511.41	470310.18
0.43	0.42	0.15	0.40	0.20	0.25	108.98	215.28
1685.09	647.74	22.09	14.43	--	--	16814.03	12515.92
40859.99	43573.24	7484.02	7443.11	7668.59	12342.33	427806.36	458009.54
4254.47	4422.06	750.60	755.71	76.68	123.42	44451.14	47031.02
रु० 10/-	रु० 10/-		रु० 100/-		रु० 10/-		
--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	--	--	--	--
1549.52	660.87	736.51	577.07	6924.65	12189.18	41498.52	23552.88
1549.52	660.87	736.51	577.07	6924.65	12189.18	41498.52	23552.88
1549.52	660.87	736.51	577.07	6924.65	12189.18	41498.52	23552.88
109.94	78.18	18.99	15.32	47.42	17.05	922.68	499.12
142.00	152.93	49.02	92.16	--	3.23	1258.24	1854.26
115.43	115.43	115.00	1115.00	117.85	118.15	266.58	345.99
0.87	5.90	0.09	--	32.35	1.86	198.34	179.40
--	--	--	--	--	--	--	--
--	1.61	--	--	--	--	--	--
--	--	--	--	8.75	309.48	1427.03	5885.48
368.24	354.05	183.10	222.48	206.37	449.77	4072.87	8764.23

भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम
30 जून, 1995 को समाप्त वर्ष के लेख के

	मास्टर शेयर - 1986		मास्टर शेयर प्लस 1991	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
प्रावधान				
संविध बकाया और प्रोद्भूत आय के लिए	14.23	13.56	14.53	10.91
संविध निवेशों और जमाओं के लिए	—	—	—	—
आय वितरण के लिए	12285.26	8206.97	—	—
'ख'	12299.49	8220.53	14.53	10.91
योग ('क' + 'ख')	17728.12	73026.10	985.56	2624.07
तालिका 'घ'				
निवेश (लागत या घटी लागत पर)				
डिबेंचर और बांड @	741.36	2702.31	1222.75	1867.66
अभिमान शेयर	—	—	11.55	—
इक्विटी शेयर @	106772.14	106783.92	96538.14	98444.56
अधिकार पात्रता (इक्विटी)	174.61	138.90	17.25	88.78
अधिकार पात्रता (डिबेंचर)	1.01	48.44	20.16	75.12
योग	107689.12	109673.57	97810.45	100476.12
उद्धृत (लागत पर)	105930.03	107179.31	96469.02	98353.91
अनोद्धृत (मूल्यांकन पर)	1759.09	2494.26	1341.43	2122.21
(क)	107689.12	109673.57	97810.45	100476.12
उद्धृत (बाजार मूल्य)	210159.96	302894.79	175891.83	272777.49
अनोद्धृत (मूल्यांकन पर)	2328.87	3125.46	2099.01	3649.70
'ख'	212488.83	306020.25	177990.84	276427.19
निवेश मूल्य में वृद्धि (कमी)				
योग ('क' - 'ख')	104799.71	196346.68	80180.39	175951.07
@अपूर्ण क्रय संविदा सहित	23.99	23.31	370.24	2.46
@अपूर्ण बिक्री संविदा सहित	316.93	3.51	434.70	—
तालिका 'ङ'				
जमा व अन्य निवेश				
मूदा बाजार बाध्यता	10081.00	3340.00	1043.00	1507.00
योग	10081.00	3340.00	1043.00	1507.00

1963 अंतर्गत स्थापित)

भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

(रुपये लाख में)

मास्टर ब्रोश 1993		ग्रेडमास्टर 1993		सी०जी०यू०एस० 91		सी०जी०यू०एस० 92	
30-06-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1994	30-6-1995	30-6-1995	30-6-1995	30-6-1994
2.98	1.30	2.32	—	2.95	2.96	220.29	89.16
—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	0.08
2.98	1.30	2.32	—	2.95	2.96	220.29	89.24
371.22	355.35	185.42	222.48	209.32	452.73	4293.16	8853.47
377.84	290.16	67.80	258.00	282.45	357.29	7526.52	9632.67
—	—	—	—	—	—	4.05	—
41183.47	42448.97	7680.17	6722.50	8645.31	12495.14	452292.34	469133.93
141.35	144.45	49.02	48.09	—	3.23	1053.22	1121.24
0.65	8.48	—	44.07	—	—	205.02	733.02
41703.31	42892.06	7796.99	7072.66	8927.78	12855.66	461081.15	480620.86
40589.38	41693.42	7729.19	6770.59	8652.22	12654.08	457071.62	471613.44
1113.93	1198.64	67.80	302.07	275.54	201.58	4009.53	9007.42
41703.31	42892.06	7796.99	7072.66	8927.76	12855.66	461081.15	480620.86
60127.29	90340.58	9791.05	12584.44	14945.70	32734.11	583271.82	837362.42
1172.89	1633.82	68.13	835.83	453.54	475.50	5078.86	11998.24
61300.18	91974.40	9859.18	13420.27	15399.24	33209.61	588350.68	849360.51
19596.87	49082.34	2062.19	6347.61	6471.48	20353.95	127269.53	368739.65
115.43	115.43	115.00	115.00	117.85	118.15	266.58	345.99
—	10.00	—	220.27	1502.36	706.38	20.59	—
55.00	527.00	90.00	307.00	2295.00	9222.00	4656.00	432.00
55.00	527.00	90.00	307.00	2295.00	9222.00	4656.00	432.00

	मास्टर फ़ेयर 1996		मास्टर फ़ेयर प्लस 1991	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
तालिका 'च'				
चालू आस्तियां				
बैंक में चालू खाता शेष	91.31	5217.41	0.03	1.54
विविध लेनदार	69.40	328.41	61.72	83.28
निवेश की बिक्री संविदा	903.20	11.62	1272.47	—
बकाया और प्रोद्भूत आय	662.21	616.18	472.12	391.54
फ़ेयर/डिबेंचर आवेदन राशि	—	—	3.68	13.53
अन्य योजनाओं से प्राप्त (शुद्ध)	—	—	—	—
अन्तर कार्यालय शेष में अन्तर	—	—	—	—
योग	1726.12	6173.62	1810.02	489.79
तालिका 'छ'				
आस्थगित राजस्व व्यय				
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	—	—	1961.93	2006.93
ओढ़े : वर्ष में आस्थगित राशि	347.50	—	—	—
घटाये : पिछले वर्ष के समायोजन	9.06	—	354.17	—
घटाये : वर्ष में अपरलिखित राशि	47.78	—	423.80	45.06
योग	290.66	—	1183.96	1961.93

(रुपये लाख में)

मास्टर ग्रोथ 1993		ग्रैड मास्टर 1993		सी० जी० यू० एस० 91		सी० जी० यू० एस० 92	
30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1995	30-06-1995	30-06-1995
12.85	9.69	6.67	32.90	33.12	35.27	11.41	9.28
7.88	11.15	1.79	2.26	4.05	5.80	38.72	37.91
—	22.00	—	427.52	3368.79	2568.42	48.05	—
160.53	76.78	57.27	26.55	89.57	107.20	2216.86	1905.77
—	—	—	—	0.37	0.37	2.87	2.87
188.66	209.76	250.66	215.38	—	—	—	—
0.18	—	—	14.06	0.30	10.10	0.72	20.09
370.10	329.38	316.39	718.67	3496.20	2727.16	2318.63	1975.92
841.02	1051.98	244.33	287.33	179.42	224.28	7387.11	9149.59
—	—	—	—	—	—	—	—
—	51.32	—	2.29	—	—	—	67.67
188.70	159.64	41.76	40.71	95.82	44.86	1844.85	1694.81
652.32	841.02	202.57	244.33	83.60	179.42	5542.26	7387.11

भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम,
30 जून, 1995

तालिका		एच० यू० एस० 92		आर० यू० एस० 92	
		30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
देयतायें					
पूँजी	‘क’	1894.80	1895.48	52901.50	52931.11
प्रारक्षित निधि और अधिशेष	‘ख’	751.61	188.65	18531.01	7093.95
विक्रोप लाभ निधि	‘ग’	—	—	—	—
बालू देयतायें और प्रावधान	‘घ’	266.28	40.86	992.76	2328.67
योग		2912.69	2124.99	72425.27	62353.73
आस्तियाँ					
निवेश	‘ङ’	1609.45	532.06	65226.38	52324.34
जमा और अन्य निवेश	‘च’	1221.00	1507.95	5236.00	8130.00
बालू आस्तियों	‘छ’	82.24	84.98	1962.89	1899.39
योग		2912.69	2124.99	72425.27	62353.73
लेखा टिप्पणी	‘ज’				

महत्वपूर्ण लेखा नितियों का विवरण लेखे का अभिन्न भाग है।

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते एस० के० मित्तल एण्ड कं०

सनदी लेखाकार

कृते एस० के० कपूर एण्ड कं०

सनदी लेखाकार

एस० के० मित्तल

भागीदार

संजीव कपूर

भागीदार

बम्बई

दिनांक : 16 अक्तूबर, 1995

1963 के अन्तर्गत स्थापित
का तुलन पत्र

एस० सी० यू० पी० 93		सी० जी० सी० एफ० 93		आर० यू० पी० II	जी० यू० पी०	आर० वी० यू० पी० 94
30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-6-1995	30-06-1995	30-06-1994
4072.89	2443.06	4838.68	2580.07	10549.06	9853.46	2513.95
307.59	(113.50)	115.50	43.46	(142.47)	154.46	(72.05)
—	—	—	—	—	—	4.73
322.74	186.74	476.96	171.74	489.72	397.91	391.90
4703.22	2516.30	5431.14	2795.27	10896.31	10405.83	2838.53
2978.75	680.52	3997.71	1904.93	7578.33	6409.53	1576.05
1417.00	18028.00	1312.00	840.00	2870.57	3643.00	1141.00
307.47	809.73	121.43	50.34	447.41	353.30	121.48
4703.22	2516.30	5431.14	2795.27	10896.31	10405.83	2838.53

डॉ० एस० ए० दवे
अध्यक्ष

एस० के० बापु
मुख्य महाप्रबन्धक
लेखा विभाग
जे० एन० मस्करनस
महाप्रबन्धक
लेखा विभाग

एस० एच० खान
न्यासी

एम० एस० सेखसरिया
न्यासी

पी० आर० खन्ना
न्यासी

(भारतीय ग्रुनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अन्तर्गत स्थापित)

30 जून, 1995 को समाप्त वर्ष/अवधि के लिए राजस्व विनियोजन लेखे

(रुपये लाख में)

	एचयूएस 92		आरयूएस 92		एमसीयूपी 93		सीसीएफ 93		आयूपी II		जीयूपी		आरवीयूपी 94	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	अभिज्ञा वर्ष	चालू वर्ष	पिछली अवधि	चालू अवधि	चालू अवधि	चालू अवधि	चालू अवधि	चालू अवधि	चालू अवधि
पिछले तुलन-मन्त्र के अनुसार लेखे	188.65	(54.36)	7093.95	696.23	(113.50)	(132.29)	43.46	--	--	--	--	--	--	--
राजस्व लेखे से अंतर्गत शेष	455.40	248.05	11296.55	6363.99	315.34	19.71	200.62	43.46	(142.42)	154.46	(72.05)	(72.05)	(72.05)	(72.05)
पिछले वर्ष के समायोजन	107.66	(5.04)	145.66	36.03	105.75	(0.92)	222.51	--	--	--	--	--	--	--
योग	751.61	188.65	18536.16	7096.25	307.59	(113.50)	466.59	43.46	(142.42)	154.46	(72.05)	(72.05)	(72.05)	(72.05)
नोलेस ग्रुनिट जारी करने के लिए अंतरित	--	--	--	--	--	--	351.03	--	--	--	--	--	--	--
समयपूर्व आहरण पर प्रदत्त वृद्धि	--	--	5.15	2.30	--	--	0.06	--	0.05	--	--	--	--	--
तुलन-मन्त्र में लाया गया शेष	751.61	188.65	18531.01	7093.95	307.59	(113.50)	115.50	43.46	(142.47)	154.46	(72.05)	(72.05)	(72.05)	(72.05)
योग	751.61	188.65	18536.16	7096.25	307.59	(113.50)	466.59	43.46	(142.42)	154.46	(72.05)	(72.05)	(72.05)	(72.05)

हमारे समतिथि के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कुले एस० के० मितल एण्ड कं०
सतदी लेखाकारएस० के० मितल
भाबीदार

बम्बई :

दिनांक : 16 अक्टूबर, 1995

डॉ० एम० ए० देवे
अध्यक्षएस० एच० खान
न्यासीएन० एम० मेखसरिया
न्यासीपी० आर० खन्ना
न्यासीएस० के० वामु
मुख्य महाप्रबंधक
लेखा विभागजे० एस० मत्करतस
महाप्रबंधक
लेखा विभागसंजीव कपूर
भाबीदार

(भारतीय ब्रूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अंतर्गत स्थापित)
30 जून 1995 को समाप्त वर्ष/ अवधि के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

(रुपये लाख में)

तालिका 'क'	एच.यू.एम. 92		आर.यू.एम. 92		एस.सी.यू.पी. 92		सी.सी.सी.एण. 92		आर.यू.पी.-II जी.यू.पी. 92		आर.यू.पी. 94	
	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94
पूँजी	1894.75	1874.48	52889.04	52870.61	4015.32	2237.60	4837.18	2564.92	10528.81	9851.18	2366.93	0.05
यूनिट पूँजी	0.05	21.00	12.46	60.50	57.57	205.46	1.50	15.15	20.25	2.28	147.02	
यूनिटों की बिम्बे पर आवेदन राशि	1894.80	1895.48	52901.50	52931.11	4072.89	2443.06	4838.68	2580.07	10549.06	9853.46	2513.95	
बोस	18.95	18.74	5288.90	5287.06	401.53	223.76	483.72	256.49	1052.88	985.12	236.69	100/-
यूनिटों की संख्या (लाख में)												
अन्यक यूनिट का अतिरिक्त मूल्य												
तालिका 'ब'												
प्रारंभित एवं अधिभेद्य												
अन्यक विनिवेशन चेखा												
लेखा के अनुसार बर्षा (नम्बे)	751.61	188.65	18531.01	7093.95	307.59	(113.50)	115.50	43.46	(142.47)	154.46	(72.05)	
बोस	751.61	188.65	18531.01	7093.95	307.59	(113.50)	115.50	43.46	(142.47)	154.46	(72.05)	
तालिका 'घ'												
विनिवेश लाभ तिथि												
बर्ष के अंतर्गत अंशदान												
बोस												
तालिका 'ङ'												
बाल देयताएं बौद्ध प्रायश्चान	1.31	5.40	118.13	234.00	47.05	59.94	14.77	33.40	49.84	44.83	23.86	
चासू देयताएं		1.46		4.23		2.10		0.69				
विनिवेश लेनदार-अन्य				1.95		103.37			9.30			
विनिवेश लेनदार-अधिकार मजदूरा												
निवेश की कम-संविदा				5.65	21.32	4.04	2.67	1.09	5.05	8.24	0.62	
बहिर्गों के अनुसार बैंक बालू खाते से अधिक बाह्यरक	7.49	33.59	367.99	1770.60	137.10	18.66		132.60	1.38	160.32	279.61	
अन्य योजनाओं की देय	0.26	0.41	190.99	177.74	10.50					3.80		
अंतर कार्यक्रमी शेष में अंतर	9.06	40.86	684.71	2209.84	198.69	186.74	15.86	171.74	68.76	209.57	316.89	

'क'

[illegible]

एस. के. कपूर एण्ड कंपनी
संनदी लेखाकार

एस. के. मिस्तल एण्ड कंपनी
संनदी लेखाकार

भारतीय यूनिट ट्रस्ट के न्यासी मंडल की प्रस्तुत लेखा परीक्षाओं की रिपोर्ट

हमने भारतीय यूनिट ट्रस्ट की उद्यम पूंजी योजना 1989 (बीईसीएयूएस 1), उद्यम पूंजी यूनिट योजना 1990 (बीईसीएयूएस 2) और उद्यम पूंजी यूनिट योजना 1991 (बीईसीएयूएस 3) (जिन्हें इसमें इसके बावजूद कथित योजनाएं कहा गया है) के 30 जून 1995 के संलग्न तूलनपत्र और उसी तिथि को समाप्त वर्ष के लिए उसके साथ संलग्न उक्त योजनाओं के राजस्व लेखों की लेखा परीक्षा की है, और प्रतिवेदन है कि :

1. निम्नलिखित की ओर ध्यान आकर्षित किया जाता है :

(क) निवेशों का उल्लेख "मूल्यांकन पर" आधारित है। निवेश के लिए मूल्यांकन भारतीय प्रौद्योगिकी विकास और सूचना कंपनी लिमिटेड/भारतीय जोशिम पूंजी और प्रौद्योगिकी निगम द्वारा प्रबंधक के रूप में किया गया है और इसे महत्वपूर्ण लेखा नीतियों के विवरण में दर्शाये गए मूल्यांकन के आधार पर पूरा किया गया है। हमने ऐसे निवेशों के मूल्यांकन के लिए अपनायी गई प्रक्रिया की समीक्षा की है तथा अंतर्निहित प्रलेखन का निरीक्षण किया है। हालांकि प्रक्रिया उचित लगती है तथा प्रलेखन उपयुक्त है किन्तु मूल्यांकन व्यक्तिनिष्ठ आधार पर किए जाते हैं जो लेखा परीक्षा संबंधी प्रक्रियाओं के लिए प्रमाणन के अधीन नहीं हैं।

(ख) जैसा कि लेखों की तालिका 'ज' के नोट सं. 1 में उल्लेख किया गया है, उद्यम पूंजी यूनिट योजनाओं का निवेश प्राथमिक बाजार में और नियंत्रण वाले खरीद सौधों में किया गया है। ऐसे निवेश बीईसीएयूएस निर्मित करनेवाले विलेख के उल्लेखन में हैं और निवेश नीतियां मूल योजनाओं में सूचीबद्ध की गई हैं।

(ग) बीईसीएयूएस 3 में आंतरिक लेखा परीक्षा की व्यवस्था अभी शुरू नहीं हुई है। आंतरिक लेखा परीक्षा न होने के कारण हम अपनी राय व्यक्त करने में असमर्थ हैं कि आंतरिक नियंत्रण की प्रक्रिया पर्याप्त है अथवा नहीं।

2. उपर पंरा 1 में हमारी टिप्पणी के बावजूद :

(क) हमने वह सारी जानकारी और स्पष्टीकरण प्राप्त कर लिया है जो हमारी राय में और हमारे सर्वोत्तम ज्ञान के अनुसार हमारी लेखा परीक्षा के लिए आवश्यक था।

(ख) हमारी राय में और हमारा सर्वोत्तम ज्ञान तथा हमारे दी गई जानकारी एवं स्पष्टीकरण की तालिका 'ज' एवं महत्वपूर्ण लेखा नीति विवरण में दी गई टिप्पणियों के साथ पढ़ने पर, हम कह सकते हैं कि :

(1) यह तूलनपत्र पूर्ण एवं सही है और इसमें सभी आवश्यक विवरण दिए गए हैं तथा इसे भारतीय

यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 और उसके अंतर्गत बनाई गई विनियमावली के अनुरूप समुचित रूप में तैयार किया गया है;

(2) उक्त तूलनपत्र संबंधित योजना के मामलों की 30 जून 1995 की स्थिति का सही और स्पष्ट चित्र प्रस्तुत करता है; और

(3) संबंधित योजना का उक्त राजस्व लेखा उद्यम तिथि को समाप्त वर्ष में व्यय से आग की अधिकता का सही और स्पष्ट चित्र प्रस्तुत करता है।

कृते एस. के. मिस्तल एण्ड कंपनी

संनदी लेखाकार

एस. के. मिस्तल

भागीदार

बम्बई

दिनांक : 16 अक्टूबर 1995

कृते एस. के. कपूर एण्ड कंपनी

संनदी लेखाकार

संजीव मजूम

भागीदार

भारतीय यूनिट ट्रस्ट

उद्यम पूंजी यूनिट योजना

30 जून 1995 को समाप्त वर्ष के लेखों के भाग के रूप में महत्वपूर्ण लेखनीति का विवरण

1. प्रस्तुतीकरण का आधार

लेखों निवेशों के पुनर्मूल्यांकन द्वारा यथा संशोधित पूर्ववर्ती लागत परम्परा के अंतर्गत तैयार किए गए हैं।

2. आय निर्धारण

(क) लाभांश का निर्धारण उद्यम कंपनियों के संबंध में लाभांश रहित तारीखों और अनोद्धत कंपनियों के संबंध में शोधधारकों के संकल्प की संबंधित तारीख को किया जाता है।

(ख) व्याज का निर्धारण उपचय आधार पर किया जाता है। बिक्री पर प्रभार का निर्धारण उपचय आधार पर उस सीमा तक किया जाता है जिसका पैदा लगाया जा सके और उपयुक्त निश्चितता के साथ वसूली हो सके। ऋण के पूर्वभूगतानों पर प्रीमियम का निर्धारण उनके प्राप्त होने पर किया जाता है।

(ग) मूल्यांकन शुल्क को उपचय आधार पर आय के रूप में हिसाब में लिया जाता है।

(घ) सावधि ऋण संबंधी प्राथमिक शुल्क का निर्धारण प्रथम गतिवर्ण वर्ष में राजस्व के रूप में किया जाता है। अन्य निवेशों से संबंधित प्राथमिक शुल्क ऐसे निवेश की लागत में से घटा दिया जाता है।

(ङ) निवेशों पर प्राप्त हुए लाभ और हानि (स्थाई नुकसान सहित) का हिसाब राजस्व लेखों में किया जाता है। निवेशों की बिक्री से होने वाले लाभ

या हानि को औसत लागत के आधार पर बिक्री तिथि को निर्धारित किया जाता है।

- (घ) संदेहास्पद सम्झी जाने वाली उपचित आय के संबंध में निधि प्रबंधक द्वारा प्रावधान रखे जाते हैं। ऐसे प्रावधानों और इसके बाद की वस्तुओं का हिसाब राजस्व लेखों में किया जाता है।

3. ध्यय :

सभी खर्चों का हिसाब प्रोद्भवन आधार पर किया जाता है।

4. अप्राप्त निवेश प्रारक्षित निधि

अप्राप्त लाभ और हानि का निर्धारण निवेशकों की इक्विटी के घटक के रूप में किया जाता है और इनका हिसाब अप्राप्त निवेश प्रारक्षित निधि के अंतर्गत किया जाता है।

5. निवेश

- (क) निवेशों को निधि प्रबंधक द्वारा निर्धारित वर्ग-वार उनके कुल उचित मूल्य के अनुसार बताया जाता है।
- (ख) इक्विटी अभिदान में प्रवृत्त राशि और जिसका अभी आबंटन नहीं हुआ है, निवेश के रूप में हिसाब में ली जाती है।
- (ग) निवेशों का उचित मूल्य निम्नानुसार निर्धारित किया जाता है :
- (1) उधृत निवेशों का मूल्य उस शेयर बाजार में बिल्कुल हाल की कम कीमत पर तय किया जाता है, जो शेयर बाजार कम्पनी के काराबार के मुख्य स्थान के सबसे समीप हो। निपटान या उनकी नकदी में प्रतिबंध दिखाने के लिए यदि निधि प्रबंधक जरूरी समझे तो उचित बढ़टा लगाया जाता है। उधृत निवेश, जिनका मूल्यांकन के दिन से तीन महीनों तक व्यापार नहीं होता है, उन्हें अनोधृत निवेश माना जाता है।
- (2) अनोधृत इक्विटी निवेश, जिनके संबंध में तृतीय पक्षकार लेनदेन बिल्कुल करीब हाफ हो या जिनकी शर्तों पर सहमति हो गई हो,

उनके मूल्य का निर्धारण ऐसे लेनदेनों में से बढ़टा घटा कर किया जाता है, ताकि उनकी नकदीहीनता प्रतिबिंबित हो सके।

ऐसे तृतीय पक्षकार लेनदेनों के न होने की स्थिति में :

— यदि निधि प्रबंधक की राय में मूल्य में हास न हो, तो विकसित हो रही कम्पनियों में इक्विटी निवेश का मूल्य लागत पर आंक्य जाता है।

— लाभकारी कम्पनियों में इक्विटी निवेश का मूल्य एक स्तर पर प्राप्त की जाने वाली आमदनी पर आधारित कीमत के संदर्भ में आंक्य जाएगा। आमदनी बहविधा उचित कीमत-कमाई में से बढ़टा घटाकर निकाली जाएगी ताकि उनकी नकदीहीनता प्रतिबिंबित हो सके।

- (3) पूर्णतः परिवर्तनीय डिबेंचरों का मूल्य निर्धारण अननिर्णीत इक्विटी शेयरों के लिए अपनाए गए आधार पर यथा आवश्यकता बढ़टा घटा कर किया जाता है, ताकि उनकी नकदीहीनता प्रतिबिंबित हो सके।

- (4) अधिमान शेयरों और अपरिवर्तनीय डिबेंचरों में असूचीबद्ध निवेशों का मूल्य निर्धारण लागत पर किया जाता है।

- (5) सामान्य ऋण, सशर्त ऋण और परिवर्तनीय ऋण इकाया मूल धन के रूप में लिए जाते हैं और निधि प्रबंधक की राय में जहां मूल्य में कमी हो, मूल्य बढ़ा कर लिखे जाते हैं। जहां सशर्त ऋणों के मूलधन की पर्याप्त वसूली हो गई हो, वहां मूल्यांकन में बिक्री पर संभावित भावी प्रभार के मौजूदा मूल्य शामिल कर लिए जाते हैं।

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अंतर्गत स्थापित)

30 जून 1995 का तुलन पत्र

(रुपये लाख में)

तालिका		बीईसीएयूएस-I		बीईसीएयूएस-II		बीईसीएयूएस III	
		30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94
1	2	3	4	5	6	7	9
अस्तित्वां							
निवेश	'क'	9078.66	4962.24	12379.69	8012.53	2199.55	1275.62
जमाएं	'ख'	930.00	1525.00	2941.14	4920.00	290.06	981.38
अन्य चालू अस्तित्वां	'ग'	89.26	657.91	144.46	281.27	87.46	64.09
योग		10097.92	7145.15	15465.29	13213.80	2577.07	2321.09

1	2	3	4	5	6	7	8
बटाएँ बालू देयताएँ और प्रावधान 'ब'		35.68	598.16	228.32	0.45	16.74	70.40
मुद्रा अस्तित्व		10062.24	6546.99	15236.97	13213.35	2560.33	2250.69
प्रतिनिधित्व							
देयताएँ							
पूँजी	'ड'	6461.94	1812.00	9511.22	9916.50	2000.00	2000.00
प्रारक्षित निधि और अधिशेष	'ख'	2774.32	825.43	318.75	319.45	352.56	143.71
अप्राप्त निवेश प्रारक्षित निधि	'छ'	825.98	39.9056	4807.00	2977.40	207.77	106.98
योग		10062.24	6546.99	15236.97	13213.35	2560.33	2250.69

लेखा टिप्पणी .. 'ज'

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अभिन्न भाग है

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

डा० एस० ए० दवे
अध्यक्ष

कृते एस० के० मित्तल एण्ड कं०
समदी लेखाकार

कृते एस०के० कपूर एण्ड कं०
समदी लेखाकार

एस० के० वासु
मुख्य महाप्रबंधक
लेखा विभाग

एस० एच० खान
न्यासी सी

एस० के० मित्तल
भागीदार

संजीव कपूर
भागीदार

जे० एस० भस्करनस
महाप्रबंधक
लेखा विभाग

एन० एस० सेखसरिया
न्यासी

बी०आर० खन्ना
न्यासी

बम्बई

दिनांक : 6 अक्टूबर, 1995

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अंतर्गत स्थापित)

30 जून, 1995 को समाप्त वर्ष के लिए राजस्व लेखा

(रुपये लाख में)

	बी ई सी ए यू एस I		बी ई सी ए यू क एस II		बी ई सी ए यू एस III	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
आय						
लाभान्श	49.98	29.32	88.85	36.45	6.94	3.84
व्याज और अन्य आय — @	416.60	344.18	660.11	579.14	102.75	105.32
निवेशों की बिक्री पर लाभ	1664.10	648.93	659.57	188.35	114.55	—
पिछले वर्षों में संविन्ध आय के प्रति किये प्रावधान						
अब आवश्यक नहीं, पुनरांकन किया गया	13.99	—	0.30	—	6.24	—
	2144.67	1022.43	1398.83	623.94	230.48	109.16
घटाएं :						
संविन्ध आय के लिए प्रावधान	0.34	—	4.33	—	9.51	—
संविन्ध आय के लिए प्रावधान अपलिखित	—	—	—	—	1.97	—
निवेश हानियां	580.89	145.31	510.42	391.68	—	—
योग	2093.44	877.12	984.08	232.26	219.00	109.16
व्यय						
प्रबंध शुल्क	74.10	48.06	146.34	98.63	36.64	33.05
कानूनी और व्यावसायिक प्रभार	1.09	1.13	0.72	1.52	0.06	0.18
अन्य व्यय	27.82	0.85	15.59	1.15	0.02	1.67
	103.21	50.04	162.65	101.30	36.72	24.90
व्यय से अधिक आय राजस्व वित्तियोजन						
लेख में अंतर्लिखित	1990.43	827.08	812.43	130.96	182.23	84.26
योग	2093.44	8877.12	984.08	232.26	129.00	109.16
@ इसमें बिक्री प्रभार संबंधी प्रोद्भवन शामिल है	—	0.50	0.48	0.55	16.01	5.09

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम 1963 के अंतर्गत स्थापित)
30 जून 1995 को समाप्त वर्ष के लिए राजस्व विनियोजन लेखा

(रुपये लाख में)

	बी ई सी ए यू एस I		बी ई सी ए यू एस II		बी ई सी ए यू एस III	
	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष	चालू वर्ष	पिछला वर्ष
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	825.43	160.22	319.45	189.35	143.71	59.40
राजस्व लेखों से अंतरित शेष	1990.43	827.08	821.43	130.96	182.28	84.26
जोड़ें/(घटाएं) : पिछले वर्ष के समायोजन . . .	(41.54)	(0.19)	(35.16)	(0.86)	26.57	0.05
योग	2774.32	987.11	1105.72	319.45	352.56	143.71
यूनिटों के 'राइट्स' इश्यू पत्र "वसूल प्रीमियम" के निवल प्रतिदान पर प्रदत्त प्रीमियम	—	161.68	—	—	—	—
प्रतिदान पर प्रदत्त प्रीमियम*	—	—	186.97	—	—	—
शेष तुलन पत्र में ले जाया गया	2774.32	825.43	918.75	319.45	352.56	143.71
योग . .	2774.32	987.11	1105.72	319.45	352.56	143.71

*बीईसीएयूएस II के अंतर्गत प्रीमियम पर अंतरित अदायगी—रु० 62.16 लाख सहित

राजस्व पूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखों का अभिन्न भाग है

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

डा० एस० ए० चवे
अध्यक्ष

कुते एस० के० मित्तल एण्ड कं०
सनदी लेखाकार

कुते एस० के० कपूर एण्ड कं०
सनदी लेखाकार

एस० के० बासू
मुख्य महाप्रबंधक
लेखा विभाग

एस० एच० खान
न्यासी सी

एस० के० मित्तल
भागीदार

संजीव केपूर
भागीदार

जे० एस० मस्करनस
महाप्रबंधक
लेखा विभाग

एन० एस० सेखसरिया
न्यासी

पी० आर० चम्पा
न्यासी

बम्बई

दिनांक : 16 अक्टूबर, 1995

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अंतर्गत स्थापित)

30 जून, 1995 को समाप्त वर्ष/ अवधि के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

(रुपये लाख में)

	बी ई सी ए यू एस I		बी ई सी ए यू एस II		बी ई सी ए यू एस III	
	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94
तालिका 'क'						
मूल्यांकन पर निवेश						
इक्विटी शेयर*	8329.00	4766.19	11837.83	7442.89	1493.34	816.23
अधिमान शेयर	—	—	60.00	—	—	—
डिबेंचर और बांड*	323.72	0.09	34.60	68.19	—	—
इक्विटी अभिदान के लिए अग्रिम*	—	—	—	—	112.50	50.00
सशर्त ऋण	25.68	39.09	60.46	145.95	543.71	396.39
सामान्य ऋण	81.03	146.87	145.80	309.50	—	—
पूरक ऋण	149.98	10.00	176.00	46.00	50.00	13.00
परिवर्तनीय ऋण	169.25	—	65.00	—	—	—
योग	9078.66	4962.24	12379.69	8012.53	2199.55	1275.62
लागत पर निवेश						
उधृत						
इक्विटी शेयर	3665.10	352.96	4628.49	1332.91	774.70	427.25
अनोधृत						
इक्विटी शेयर	3780.25	492.72	2397.20	3151.16	500.52	282.00
अधिमान शेयर	—	—	60.00	—	—	—
डिबेंचर एवं बांड	367.59	0.09	24.25	37.87	—	—
इक्विटी अभिदान के लिए अग्रिम	—	—	—	—	112.50	50.00
सशर्त ऋण	3.18	28.85	75.95	140.95	554.06	396.39
सामान्य ऋण	117.33	168.06	145.80	326.24	—	—
पूरक ऋण	149.98	10.00	176.00	46.00	50.00	13.00
परिवर्तनीय ऋण	169.25	—	65.00	—	—	—
योग लागत 'क'	8252.68	1052.68	7572.69	5035.13	1991.78	1168.64
उधृत (बाजार मूल्य)	4417.02	3943.99	7418.66	2525.64	987.61	534.23
अनोधृत (मूल्यांकन पर)	4661.64	1018.25	4961.03	5486.89	1211.94	741.39
उचित मूल्य 'ख'	9078.66	4962.24	12379.69	8012.53	2199.55	1275.62
निवेश मूल्य में मूल्य वृद्धि/(मूल्यह्रास) (‘ख’—‘क’)	825.98	3909.56	4807.00	2977.40	207.77	106.98
तालिका 'ख'						
जमा राशि						
मूद्रा बाजार बाध्यताएं	—	—	—	1360.00	290.06	981.38
कंपनियों में	930.00	1525.00	2941.14	3560.00	—	—
योग	930.00	1525.00	2941.14	4920.00	290.06	981.38
*प्राथमिक बाजार और नियंत्रण वाले खरीद सौदों में निवेश सहित (देखे नोट 1)	2097.02		1267.27		301.13	

(रुपये लाख में)						
	बी ई सी ए यू एस I		बी ई सी ए यू एस II		बी ई सी ए यू एस III	
	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94
तालिका 'ग'						
अन्य चालू आस्तियां						
बैंक में चालू खाता शेष	23.93	7.17	30.44	3.65	4.23	13.12
मार्गस्थ राशि	—	499.41	—	27.20	—	—
विविध देनदार	—	0.06	0.13	0.13	14.00	12.90
पूर्ववत्त व्यय	—	44.73	—	102.34	37.50	24.14
बकाया और प्रोव्भूत आय	24.40	106.54	113.89	147.69	31.29	13.93
अन्य योजनाओं से प्राप्य	40.93	—	—	0.26	0.44	—
योग...	89.26	657.91	144.46	281.27	87.46	64.09
तालिका 'घ'						
चालू देयताएं और प्रावधान						
चालू देयताएं						
विविध लेनदार	35.68	0.53	112.32	0.45	7.23	64.04
अग्रिम रूप से प्राप्त आय	—	1.50	0.06	—	—	—
अन्य योजनाओं को देय	—	596.13	115.94	—	—	0.12
'क'	35.68	598.16	228.32	0.45	7.23	64.16
प्रावधान						
संविध आय के लिए प्रावधान	—	—	—	—	9.51	6.24
'ख'	—	—	—	—	9.51	6.24
योग ('क'+ 'ख')	35.68	598.16	228.32	0.45	16.74	70.40
तालिका 'ङ'						
यूनिट पूंजी						
आरंभिक शेष	1812.00	2000.00	9916.50	9916.50	2000.00	2000.00
घटाएं : वर्ष के दौरान प्रतिदान किए गए*	1350.00	725.00	478.28	—	—	—
जोड़े : वर्ष के दौरान 'राइट्स'/अभिवान	5999.94	537.00	73.00	—	—	—
योग	6461.94	1812.00	9511.22	9916.50	2000.00	2000.00
तालिका 'च'						
प्रारक्षित एवं अधिशेष						
राजस्व विनियोजन लेखा						
लेखे के अनुसार जमा/(नामे)	2774.32	825.43	918.75	319.45	352.56	143.71
योग	2774.32	825.43	918.75	319.45	352.56	143.71
तालिका 'इ'						
अप्राप्त निवेश प्रारक्षित						
गत तुलन पत्र के अनुसार अप्राप्त अभिलाष	3909.56	1018.53	2977.40	1069.53	106.98 (23.58)	
मूल्य वृद्धि/(मूल्यह्रास)	(3,083.58)	2891.03	1829.60	1907.87	100.79	130.56
योग	825.98	3909.56	4807.00	2977.40	207.77	106.98

*बी ई सी ए यू एस II के अंतर्गत अंतरिम अदायगी—रुपये 103.84 लाख सहित

उद्यम पूंजी यूनिट योजनाएं

30 जून 1995 को समाप्त वर्ष के लेखों के भाग के रूप में टिप्पणियाँ

तालिका 'अ'

1. उद्यम पूंजी यूनिट योजनाओं के निवेश प्राथमिक बाजार और नियंत्रक धारता वाले खरीद सौकों में होते हैं। ऐसे निवेश मुस्तारनामों के रूप में होते हैं, और भारतीय यूनिट ट्रस्ट इनका निष्पादन जोशिम पूंजी एवं प्रौद्योगिकी वित्त निगम लिमिटेड भारतीय प्रौद्योगिकी विकास एवं सूचना कम्पनी लिमिटेड के पक्ष में करता है।

2. वीहीएलएएस के अंतर्गत निवेश संयुक्त रूप में, भारतीय यूनिट ट्रस्ट (यूटीआई) और भारतीय प्रौद्योगिकी विकास एवं सूचना कम्पनी (टीसीआईसीआई)/जोशिम पूंजी एवं प्रौद्योगिकी वित्त निगम लि. (आईसीटीसी) के नामों में अथवा एकल रूप में भारतीय यूनिट ट्रस्ट के नाम में धारित किए जाते हैं।

3. पिछले वर्ष के आंकड़ों की आवश्यकता अनुसार एन: शर्गीकृत किया गया है ताकि चालू वर्ष के आंकड़ों के साथ उनकी तुलना हो सके।

एस० के० धासु उप महा प्रबंधक आ विभाग	डी० एस० ए० बवे अध्यक्ष एम० एच० खान म्यासी
जे० एस० मस्करतम महा प्रबंधक सेखा विभाग	एन० एस० सेखरिया म्यासी
हुते एस० के० मिलल एंड कं० सनदी लेखाकार	पी० आर० खन्ना म्यासी हुते एस० के० कपूर एंड कं० सनदी लेखाकार
एस० के० मिलल भागीदार बम्बई दिनांक: 16 अक्टूबर 1995	संजोव कपूर भागीदार

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अंतर्गत स्थापित),
इंडिया फंड यूनिट योजना 1986

30 जून 1995 को समाप्त वर्ष के लेखों के भाग के रूप में महत्व-पूर्ण लक्षनीति का विवरण

1. आय निर्धारण :

- (क) लाभांश आय का प्रोद्भवन लाभांश रहित तिथि का होता है।
- (ख) निवेश पर व्याज का हिसाब प्रोद्भवन आधार पर किया जाता है।
- (ग) निवेश की बिक्री पर हुए लाभ या हानि को औसत लागत के आधार पर बिक्री तिथि को निर्धारित किया जाता है।
- (घ) विविध प्रकार की अन्य आय का हिसाब नकदी आधार पर किया जाता है।

(ङ) प्राप्त आरंभिक शुल्क ऐसे निवेशों की लागत में से घटा दिया जाता है।

2. अन्तर-योजना कारोबार

अन्तर-योजना कारोबार निम्नलिखित रूप से लागू होता है :

- (क) उद्युत निवेश कारोबार की तिथि को विद्यमान बाजार दर पर।
- (ख) अनोधृत डिबेंचर आय की चालू दर के आधार पर निर्धारित मूल्य पर।

3. समकरण :

जुलाई 1993 से इंडिया फंड यूनिट योजना 1986 के तहत खुला बाजार बन जाने के फलस्वरूप समकरण का लेखा रीति लागू होती है जिसके द्वारा वर्ष के दौरान बिक्रियों या पुनर्खरीदों पर क्रमशः घसूल किए गए या अदा किए गए यूनिटों के अंकित मूल्य पर अतिरिक्त राशि को निम्न प्रकार से संविभाजित किया जाता है :

- (क) प्रति यूनिट वितरण योग्य राजस्व आय (निवेशों की बिक्री पर खर्च घटा कर प्राप्त लाभों (निवल) को छड़कर कुल आय) के समतुल्य राशि राजस्व में जमा या प्रभारित की जाती है।
- (ख) वित्तीय वर्ष की अंतिम तारीख तक प्रारक्षित निधि के रूप में प्राप्त लाभ और वर्ष के दौरान प्राप्त लाभ के समतुल्य राशि सामान्य प्रारक्षित निधि लेख में जमा या प्रभारित की जाती है।
- (ग) उपर्युक्तानुसार प्रभाजन के बाद यदि कोई राशि शेष हो तो उसे यूनिट प्रीमियम खाते में जमा अथवा प्रभारित किया जाता है।

4. विदेशी मुद्रा लेन देनों पर लाभ/हानि :

- (क) वायवा विदेशी मुद्रा संविदाओं के अंतर्गत यूनिटों के प्रतिदान पर विदेशी मुद्रा में दिये राशियों के संबंध में दथेताएं प्रत्येक संविदा में विनिर्दिष्ट वायवा दरों पर वर्ज की जाती है।
- (ख) वर्ष के दौरान विदेशी मुद्रा लेनदेनों के निपटान पर लाभ/हानि वर्ष के राजस्व लेख में निर्धारित की जाती है।
- (ग) यूनिटों के प्रतिदान के लिए वायवा विदेशी मुद्रा संविदाओं के रद्द होने पर लाभ या हानि को उस वर्ष के राजस्व लेख में निर्धारित किया जाता है, जिस वर्ष में संविदाएं रद्द हुई हों।

5. व्यय :

सभी व्यय का हिसाब प्रोद्भवन आधार पर किया जाता है।

6. निवेश :

- (क) शेयर और डिबेंचर का लेखांकन निवेश के अंतर्गत व्यापार तिथि को किया जाता है।

- (ख) वणति में अधिकार पात्रता का लेखांकन निर्गम मूल्य और अर्जन लागत, यदि हो, पर निवेश के रूप में किया जाता है।
- (ग) बोनस पात्रता का निर्धारण बोनस रहित तिथि को किया जाता है।
- (घ) ऐसे सचीकृत निवेश, जिन्होंने वित्तीय तुलन पत्र तिथि में तुरन्त पहले से मूल्यांकन की अवधि के अंदर नहीं की गई हो, अनोधत निवेश माने जाते हैं।
- (ङ) निवेश की लागत में दलाली शामिल है, लेकिन स्टाम्प फीस नहीं, क्योंकि यह राजस्व पर प्रभाविता की जाती है।

7. निवेश का मूल्यांकन :

- (क) निवेश लागत पर बताया जाने है।
- (ख) निवेश के मूल्यांकन के लिये अपेक्षित लाभमान, यदि हो, के निर्धारण के लिये कुल बाजार मूल्य में निवेश की कुल लागत की तुलना की जाती है।

(1) निवेश का बाजार मूल्य निकालने के लिये :

- (क) उचित निवेश वणति में बाजार दर पर लिये जाते हैं।
- (ख) परिवर्तनीय डिबेंचरों के मामले में, जहां सक्रिय बाजार भाव उपलब्ध नहीं है परिवर्तनीय भाग का बाजार मूल्य, लागत मूल्य, यदि हो, को छात्राकर, संबंधित इतिहास और पर लागत गणति दर पर लिया जाता है। ऐसे डिबेंचरों का बाजार अपरिवर्तनीय भाग आय की चाल दर पर परिकल्पित कम अंकित मूल्य पर लिया जाता है। जहां डिबेंचरों के लिए बाजार भाव के लिये परिवर्तनीय की अपेक्षा निर्दिष्ट नहीं है, वहां वे लागत पर लिये जाते हैं।
- (ग) परिवर्तन-हार्ड ज्ञात होने पर संबंधित इतिहास और डिबेंचरों के परिवर्तनीय अंशों की अधिकार पात्रता, लागत मूल्य, यदि हो, को छात्राकर संबंधित इतिहास और पर लागत गणति दर पर पाया की जाती है। ऐसे डिबेंचरों का बाजार अपरिवर्तनीय भाग आय की चाल दर पर परिकल्पित कम अंकित लागत पर लिया जाता है।
- (घ) अनोधत इतिहास और (गुणवत्ता के लिये) अनोधत माने गये शेयरों (मूल्य) लागत पर लिये जाते हैं।
- (ङ) अनोधत शेयर बाजार वणति में संबंधित शेयरों की बाजार दरों पर, लागत मूल्य, यदि हो, को छात्राकर व्यक्तित्व द्वारा अर्जित लागत से कम किया हुआ होता है, लिया जाता है। जिस मामले में अर्जन लागत बाजार मूल्य से अधिक हो, बाजारों का मूल्य अन्य लिया जाता है।

(ज) मूद्रा बाजार बाध्यताएं बड़ी मूल्य पर ली जाती हैं।

(2) बाजार मूल्य की गणना का उक्त आधार साप्ताहिक शुद्ध आसि मूल्य निकालने के लिये भी और बांध में भारतीय यूनिट ट्रस्ट

को दिये प्रबंध शुल्क और सिटी बैंक को दिये अभिरक्षा शुल्क की गणना के लिये अपनाया गया है।

भारतीय यूनिट ट्रस्ट के न्यासी मण्डल के प्रस्तुत लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट

हमने भारतीय यूनिट ट्रस्ट की इण्डिया फण्ड यूनिट योजना, 1986 (जिसे इसमें इसके बाद "योजना" कहा गया है) के 30 जून, 1995 संलग्न तुलन पत्र और उसी तिथि के समाप्त वर्ष के लिए उसके साथ संलग्न राजस्व लेख की लेखा परीक्षा की है, और प्रतिवेदन है कि :

1. जैसा कि तालिका 'छ' की टिप्पणी 1 में कहा गया है कि योजना के निवेशों, जिनमें ज्यादातर राइट्स/बोनस आदि के नवीनतम उपचय हैं, की अभिरक्षा का वास्तविक पृथक्करण और अंतरण कार्य अभी भी चल रहा है। सिटी बैंक से योजना की प्रमुख आधार-भूत रिपोर्ट और धारिता-विधरणी मिला गई है जिसका योजना के रिकार्डों के अनुसार निवेशों के साथ पूरी तरह मिलान अभी किया जाना है।

2. निवेशों का वास्तविक सत्यापन न होने के कारण हम उपरोक्त के लेखों पर परिणाम और प्रभाव के बारे में अपनी राय व्यक्त नहीं कर सकते।

3. ऊपर पैरा 1 में हमारी टिप्पणी के बावजूद :

(क) हमने वह सारी जानकारी और स्पष्टीकरण प्राप्त कर लिए हैं जो हमारे सर्वोत्तम ज्ञान और विश्वास के अनुसार हमारी लेखा परीक्षा के लिये आवश्यक थे।

(ख) हमारी राय में और हमारे सर्वोत्तम ज्ञान और हमें दी गई जानकारी और स्पष्टीकरणों के मुताबिक और तालिका "छ" के अनुसार लेखों पर टिप्पणियाँ एवं महत्वपूर्ण लेखा नीतियाँ पर विवरण के साथ पढ़े जाने पर :

(1) यह तुलन पत्र पूर्ण एवं सही है, इसमें सभी आवश्यक विवरण मौजूद हैं और इसे भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम 1963 और इसके अन्तर्गत बनाई गई विनियमावली के अनुरूप समुचित रूप से तैयार किया गया है,

(2) उक्त तुलन पत्र ट्रस्ट की इण्डिया फण्ड यूनिट योजना, 1986 के क्रियाकलापों की 30 जून 1995 को सही एवं स्पष्ट स्थिति दिखाता है, तथा

- (3) योजना का उक्त राजस्व लेखा उक्त तिथि को समाप्त वर्ष के लिए व्यय की आय से अधिकता का सही और स्पष्ट चित्र प्रस्तुत करता है।

कृते एस० के० मित्तल एण्ड कं०

सनदी लेखाकार

कृते एस. के. कपूर एण्ड कं.

सनदी लेखाकार

एस० के० मित्तल

भागीदार

संजीव कपूर

भागीदार

बम्बई

दिनांक : 16 अक्टूबर, 1995

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1983 के अंतर्गत स्थापित)

इंडिया फण्ड यूनिट योजना, 1988

30 जून 1995 का तुलना पत्र

(लाख रु० में)

विवरण	तारीख	30-06-1995	30-06-1994
वेयताएं			
पूरी 'क'		8,588.30	11,898.07
प्रारंभित निधि 'क'		19,458.51	30,818.20
और अतिशेष			
कामगिरियों और 'क'		12,076.24	12,578.63
प्राप्त लाभ			
योग		40,123.05	55,290.90
आस्तियां			
निवेश 'क'		38,837.57	50,094.39
बचत राशियां 'क'		69.00	198.00
अन्य बचत आस्तियों 'क'		1,216.48	5,000.51
योग		40,123.05	55,290.90

लेखों पर टिप्पणियां 'क'

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखों का अभिन्न भाग है।

हमारे समीक्षकों के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते एस० के० मित्तल एण्ड कं०

सनदी लेखाकार

कृते एस० के० कपूर एण्ड कं०

सनदी लेखाकार

बी.जी. डागा

मुख्य महा प्रबंधक

(बाजार परिचालन और
अन्तर्राष्ट्रीय वित्त विभाग)

डा० एस० ए० एवं

अध्यक्ष

एस० के० मित्तल

भागीदार

संजीव कपूर

भागीदार

प्रेमा एम० प्रसाद

उप महाप्रबंधक

अन्तर्राष्ट्रीय वित्त

एस० एच० खान

न्यासी

एन० एस० सेल्वरिया

न्यासी

पी० आर० खन्ना

न्यासी

बम्बई

दिनांक : 16 अक्टूबर, 1995

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1983 के अंतर्गत स्थापित)

इंडिया फण्ड यूनिट योजना 1988

30 जून 1995 को समाप्त वर्ष के लिए राजस्व लेखा

(लाख रुपयों में)

	30-6-1995	30-06-1994
आय		
कार्पास	1,707-44	1,534-36
व्याज	201-05	1,007-44
निवेशों की बिक्री मोचन पर लाभ (शुद्ध)	32,328-08	19,463-48
अन्य आय	14-72	47-85
आय समकरण	0-89	25-19
योग	34,252-18	22,078-32

व्यय

प्रबंध शुल्क 1,409-15 1,642-20

कार्यालय और प्रशासन व्यय 10-21 7-34

स्टॉक शुल्क और बैंक प्रभार 322-17 446-41

व्यवसायिक और वित्तिक शुल्क — 0-08

अन्य व्यय पर व्याज 1,178-49 145-04

2,920-02 3,241-07

	30-6-95	30-6-94
स्वयं से अधिक आय राजस्व		
विनियोजन लेखों में प्रतिलिखित	31,332-16	19,837-23
योग	34,252-16	22,078-32
	16,806-94	835-73
5 अंतर योजना कारोबार में ल.म (शुद्ध)		

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अंतर्गत स्थापित)

इंडिया फंड यूनिट योजना 1986

30 जून, 1995 को समाप्त वर्ष के लिए राजस्व विनियोजन लेखा

(रु० लाख में)

	30-06-1995	30-06-1994
राजस्वलेखा से अंतरित शेष	31,332-16	19,837-23
योग	31,332-16	19,837-23
पूर्व अवधि समाप्त	(16-14)	2-37
वर्ष के लिए आय वितरण	—	371-40
सामान्य प्रारंभित निधि को अंतरित	31,348-30	19,463-48
योग	31,332-16	19,837-23

हमारे समन्वित को संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृत एस० के० मित्तल एण्ड कं०

सन्दी लेखाकार

कृत एम. के. कपूर एण्ड कं०

सन्दी लेखाकार

बी० जी० डगगा

मुख्य महाप्रबन्धक

(बाजार परिचालन और

अन्तर्राष्ट्रीय वित्त विभाग)

डा. एस. ए. खन्ना

अध्यक्ष

एस० के० मित्तल

भागीदार

संजीव कपूर

भागीदार

प्रेमा एम० प्रसाद

उप महाप्रबन्धक

अन्तर्राष्ट्रीय वित्त

एम. एच. खान

न्यासी

एन. एस. सेखसरिया

न्यासी

पी. आर. खन्ना

न्यासी

बम्बई

दिनांक : 16 अक्टूबर, 1995

21—389 GI/95

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अंतर्गत स्थापित)

इंडिया फंड यूनिट योजना 1986

30 जून, 1995 के तुलन पत्र के भाग के रूप में संलग्न सानिकाएँ

(लाख रुपयों में)

	30-06-1995	30-06-1994
सानिका 'क'		
यूनिट		
यूनिट यूजी	8,588-30	11,896-07
योग	8,588-30	11,896-07
यूनिटों की संख्या	85-88	118-96
सानिका 'ख'		
प्रांशित निधि और अधिशेष		
सामान्य प्रारंभित निधि		
पिछले तुलनपत्र के अनुसार शेष	30,816-20	38,046-2
राजस्व विनियोजन लेखों से अंतरण	31,348-30	19,463-48
यूनिट प्रीमियम लेखों से अंतरण	(42,705-99)	(26,693-49)
'क'	19,458-51	30,816-20
यूनिट प्रीमियम प्रारंभित निधि		
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	—	7,603-79
घटाये : यूनिट प्रीमियम लेखों से अंतरण	—	7,603-79
'ख'	—	—
यूनिट प्रीमियम लेखों		
यूनिट प्रीमियम प्रारंभित से अंतरण	—	7,603-79
	—	7,603-79
		(लाख रुपयों में)
	30-06-1995	30-06-1994
घटाएँ : वर्ष के दौरान बतूल / (प्रवृत्त)		
प्रीमियम (शुद्ध)	(42,705-99)	(34,297-23)
	(42,705-99)	(26,693-49)
सामान्य प्रारंभित निधि में अंतरित शेष	42,705-99	26,693-49
'ग'	—	—
योग ('क' + 'ख' + 'ग')	19,458-51	30,816-20
सानिका 'ग'		
बालू देयताएँ और प्रावधान		
बालू देयताएँ		
विविध लेनदार - अन्य	1,578-58@	4,103-90@
विविध लेनदार - अधिकार प्राप्तता,	150-17@	69-92@
निवेश की खरीद के लिए सविदाएँ	226-79@	382-20@
देय प्रतिदान राशियाँ	109-40@	6,264-91@
देय ऋण व्यवस्था	10,000-00@	1,375-00@
'क'	12,064-94@	12,195-93@

@ भारतीय यूनिट ट्रस्ट योजनाओं को देय 13.48 करोड़ (पिछले वर्ष 32.04 करोड़ सहित)

(संख्या)		
	0-8-95	-06-
प्रावधान		
संविदा बकाया और प्रोव्यूत आय के लिए	11-30	11-30
यूनिट पूंजी पर आय वितरण	—	371-40
'ख'	11-30	382-70
योग (क+ख)	12,076-24	12,578-63
तालिका 'घ'		
विशेष (लागत पर)		
डिबेंचर और बॉण्ड	689-98	2,593-50
हिविडो शेयर@	37,997-42	47,430-97
अधिकार पारिता	156-17	69-92
योग	38,837-57	50,094-39
उत्पन्न भाव (लागत पर)	38,300-38	48,935-18
अनोद्यत भाव (लागत पर)	537-29	1159-21
'क'	38,837-57	50,094-39
उत्पन्न भाव (बाजार मूल्य)	95-347-69	175,992-96
अनोद्यत भाव (मूल्यांकन पर)†	425-63	1,147-81
'ख'	95,773-32	177-140-77
निवेश के मूल्य में वृद्धि ('क'-'ख')	56,935-75	127,046-38
@पूरी होने वाली क्रय संविदाओं सहित	226-79	382-20
पूरी होने वाली बिक्री संविदाओं सहित	342-75	1,285-55
तालिका 'ड'		
जमा राशियाँ		
मुद्रा बाजार बाध्यताएं	69-00	196-00
योग	69-00	196-00
तालिका 'ब'		
अन्य बालू आस्तियाँ		
बैंकों में चालू खाते शेष	1-45	0-72
शेयर/डिबेंचर भावेदन राशि	21-10\$	495-54
बिबिध बैंकदार	33-18	100-18
निवेशों की बिक्री संविदाएँ	336-28	3406-50
प्राप्त निर्गम राशियाँ	—	17-86
बकाया और प्रोव्यूत आय	324-47	979-71
योग	1,216-48	5,000-51

\$10 दिसम्बर 1993 को आई एक सी आई के सार्वजनिक नियम जाबंटानाकीन भावेदन राशि प्रति निरूपित

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अंतर्गत स्थापित)
इंडिया फण्ड यूनिट योजना 1986

30 जून 1995 को समाप्त वर्ष के लिए लेखे के भाग के रूप में
टिप्पणियाँ

तालिका 'छ' :

1. पहले के अभिरक्षक, भारतीय शेयर धारित निगम लि. (एस. एच. सी. आई. एल.) से सिटी बैंक इन्क. को निवेशों की अभिरक्षा के पृथक्करण और अन्तरण का कार्य, अधिकार/बोनस के नवीनतम उपचारों को छोड़कर, लगभग पूरा हो गया है। प्रमुख आधारभूत रिपोर्ट और 30 जून, 1995 को सिटी बैंक के साथ धारिता के विवरण का योजना के रिकार्डों के अनुसार निवेशों के साथ पूरी तरह मिलान होना बाकी है।

2. आरंभिक निवेश की जाने वाली निधियों पर प्राप्त 596.08 लाख रु. का व्याज 30 जून 1987 को समाप्त अवधि के दौरान सामान्य प्रारक्षित निधि में अन्तरित किया गया। इसमें से आय वितरण के लिए 1988-89 और 1991-92 में क्रमशः 241.09 लाख रुपए और 220.00 लाख रुपए सामान्य प्रारक्षित निधि में से निकाले गए।

3. मैरिल लिंक इन्टरनेशनल कैपिटल मैनेजमेंट (गर्नसे) लिमिटेड और भारतीय यूनिट ट्रस्ट (यू.टी.आई.) के बीच हुए करार की शर्तों के मुताबिक यूटीआई, इण्डिया फण्ड यूनिट योजना, 1986 की निधियों का प्रबन्ध करने के लिए दी गई सेवाओं के लिए प्रबन्ध शुल्क के रूप में मुआवजा प्राप्त करने का हकदार है। तदनुसार, ऐसा शुल्क लगाने के बाद योजना के साप्ताहिक औसत निवल आस्ति मूल्य के 1.1% की वार्षिक दर से प्रबन्ध शुल्क मासिक आधार पर भारतीय यूनिट ट्रस्ट को देय है। बकाया प्रबन्ध शुल्क पर व्याज के सम्बन्ध में प्रावधान नहीं किया गया है क्योंकि उक्त करार के अन्तर्गत ऐसा अपेक्षित नहीं है।

4. अन्य आय में 14.16 लाख रुपए (पिछले वर्ष 47.10 लाख) शामिल हैं, जो वर्ष के दौरान यूनिटों के निर्गम/प्रतिदान पर विदेशी मुद्रा में शुद्ध लाभ के रूप में हैं।

5. साधारण शेयरों पर प्राप्य लाभांश 165.40 लाख रुपए शामिल हैं। यह 30 जून 1994 से बकाया लाभांश आय के संबंध में हैं जो यूटीआई से प्राप्त होने हैं।

6. अंशतः प्रदत्त शेयरों और डिबेंचरों पर अनमांगी देयता पर आकस्मिक देयता 134.00 लाख रुपए (पिछले वर्ष 909.99 लाख रुपए) है।

7. यूटीआई द्वारा 18 अगस्त 1994 को केन्द्रीय प्रत्यक्ष कर बोर्ड को प्रस्तुत अभ्यावेदन के ध्यान में रखते हुए, जिसमें आयकर अधिनियम की धारा 194सी के अन्तर्गत यूटीआई को स्रोत पर कर न काटने की अनुमति देने का अनुरोध किया गया है, कर कटौती नहीं की गई है और सिटी बैंक को प्रदत्त अभिरक्षा शुल्क में जमा किया गया है।

8. पिछले वर्ष के आंकड़ों को आवश्यकतानुसार पुनः वर्गीकृत किया गया है।

हमारे समीक्षित के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते एस० के० मित्तल एण्ड क०

सनदी लेखाकार

एस० के० मित्तल

भागीदार

बी० जी० झांग

मुख्य महाप्रबन्धक

(बाजार परिचालन और

अन्तराष्ट्रीय वित्त विभाग)

डा. एस० एन दुर्वे

अध्यक्ष

एन० एस० सेक्सरिया

न्यासी

बम्बई

दिनांक : 16 अक्टूबर, 1995

कृते एस० के० कपूर एण्ड क०

सनदी लेखाकार

संजीव कपूर

भागीदार

प्रेमा एम० प्रसाद

उप महाप्रबन्धक

अन्तराष्ट्रीय वित्त

एस० एन० खान

न्यासी

पी० आर० खन्ना

न्यासी

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अन्तर्गत स्थापित)

इण्डिया ग्रोथ फण्ड यूनिट योजना, 1988

30 जून 1995 को समाप्त वर्ष के लेखों के भाग के रूप में महत्वपूर्ण लेखा नीति का विवरण

(1) आय निर्धारण :

(क) लाभान्श पूर्व लाभान्श तिथि को प्रारम्भ होता है।

(ख) निवेशों की बिक्री पर लाभ और हानि के लेखांकन के लिए औसत लागत निकालने में, बाजार क्रय और प्रत्यक्ष निवेश का आकलन प्रदान करने के समय किया जाता है और बिक्री का आकलन व्यापार तिथियों को किया जाता है।

(ग) निवेश पर ब्याज का हिसाब प्रारम्भन आधार पर लगाया जाता है।

(घ) विविध प्रकार की अन्य आय का हिसाब नकदी आधार पर लगाया जाता है।

(2) व्यय :

सभी व्यय को प्रारम्भन आधार पर हिसाब में लिया जाता है।

(3) निवेश :

(क) शेयर, डिबेंचर और बांड बिक्री तिथि पर निवेश के अन्तर्गत हिसाब में लिए जाते हैं।

(ख) वर्ष के अन्त में अधिकार प्राप्ति का लेखा निर्गम मूल्य और अर्जन सामग्री पर, यदि हो, किए गए निवेश के रूप में किया जाता है।

(ग) अधिकार प्राप्ति के लिए अभिवान में प्रदत्त राशि, जिसका अभी आबंटन नहीं हुआ हो, निवेश के रूप में हिसाब में ली जाती है।

(घ) बोनस प्राप्ति की निर्धारण बोनस रहित तिथि को किया जाता है।

(ङ) निवेश की लागत में वसूली शामिल है, लेकिन स्टाम्प फीस शामिल नहीं है, जिसे राजस्व लेखों में प्रभारित किया जाता है।

(4) निवेशों का मूल्यांकन :

निवेशों की सकल लागत की तुलना सकल बाजार मूल्य के साथ निवेशों के मूल्य में यदि/गिरावट निर्धारण के लिए की जाती है।

1. निवेशों का बाजार मूल्य निकालने के लिए :

(क) उद्युक्त निवेश वर्ष के अन्त में बाजार दूरों पर लिए जाते हैं।

(ख) जिन परिवर्तनीय डिबेंचरों के समेकित बाजार भाव उपलब्ध नहीं हैं, उनके परिवर्तनीय अंश का बाजार मूल्य लाभान्श तत्व, यदि हो, को घटाकर संबंधित इक्विटी शेयर पर लागू वर्षान्त दर पर लिया जाता है। ऐसे डिबेंचरों और बांडों का शेयर अपरिवर्तनीय

अंश आय की चालू दर पर परिकलित अंकित हासिल मूल्य पर लिया जाता है। जिन डिबेंचरों के परिवर्तनीय अंश की परिवर्तन शक्ति विनिर्दिष्ट नहीं हैं वे लागत पर लिए जाते हैं।

(ग) अनोधृत डिबेंचर और बांड आय की चालू दर पर परिकलित लागत से कम या अंकित कम लागत पर लिए जाते हैं।

(घ) शेयर और डिबेंचर के परिवर्तनीय अंश की अधिकार पात्रता, लाभांश तत्व यदि कोई हो, को घटाकर शेयरों पर लागू वर्ष के अन्त में बाजार दरों पर लिया जाता है। ऐसे डिबेंचरों और बांडों का शेष अपरिवर्तनीय अंश आय की चालू दर पर परिकलित अंकित हासिल मूल्य पर लिया जाता है।

(ङ.) अनोधृत शेयर वारंट संबंधित शेयरों की वर्षान्त दरों पर लाभांश तत्व को विधिवत रूप से घटाकर, क्योंकि अर्जन लागत के विनिर्दिष्ट समय पर प्रतिफल से घटाया हुआ होता है, लिखे गये हैं।

(च) मुद्रा बाजार दायित्वों को बही-मूल्य के अनुसार लिया जाता है।

2. बाजार मूल्य निकालने का उपयुक्त आधार साप्ताहिक शुद्ध आस्ति मूल्य (एनएवी) निकालने के लिए भी लिया जाता है। साथ ही भारतीय यूनिट ट्रस्ट को देय प्रबन्धन फीस तथा सिटी बैंक एनए को देय अभिरक्षक फीस निकालने के लिए भी इसे आधार बनाया जाता है।

एस० के० मित्तल एण्ड कं०

सनदी लेखाकार

एस० के० कपूर एण्ड कं०

सनदी लेखाकार

भारतीय यूनिट ट्रस्ट के न्यासी मण्डल को प्रस्तुत लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट

हमने भारतीय यूनिट ट्रस्ट की इण्डिया ग्रोथ फण्ड यूनिट योजना, 1988 (जिसे इसमें इसके बाद "योजना" कहा गया है) के 30 जून 1995 के संलग्न तुलन पत्र और उसी तिथि को समाप्त वर्ष के लिए उसके साथ संलग्न उक्त योजना के राजस्व लेखों की लेखा परीक्षा की है और हमारा प्रतिवेदन है कि :

1. आंतरिक लेखा परीक्षा प्रणाली को और मजबूत किए जाने की आवश्यकता है।

2. उपरोक्त को ध्यान में रखते हुए :

(क) हमने ऐसी सभी सूचनाएँ और स्पष्टीकरण प्राप्त कर लिए हैं जो हमारी सर्वोत्तम जानकारी एवं विश्वास के अनुसार हमारे लेखा परीक्षण कार्य के लिए आवश्यक थे।

(ख) हमारी राय में और अपने सर्वोत्तम ज्ञान और सावधानी "छ" में दी गयी टिप्पणी के साथ पठित हमें दी गयी जानकारी तथा स्पष्टीकरण के अनुसार;

(1) यह तुलन पत्र पूर्ण एवं सही है, इसमें सभी आवश्यक विवरण मौजूद हैं और इसे भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 और इसके अन्तर्गत बनायी गयी विनियमावली के अनुरूप समुचित रूप से तैयार किया गया है,

(2) उक्त तुलन-पत्र ट्रस्ट की इण्डिया ग्रोथ फण्ड यूनिट योजना, 1988 के क्रियाकलापों की 30 जून 1995 की सही एवं स्पष्ट स्थिति दर्शाता है, तथा

(3) योजना का उपयुक्त राजस्व लेखा उक्त तिथि को समाप्त वर्ष के लिए व्यय से आय की अधिकता का सही और स्पष्ट चित्र हमारे सामने रखता है।

कृते एस० के० मित्तल एण्ड कं०

सनदी लेखाकार

कृते एस० के० कपूर एण्ड कं०

सनदी लेखाकार

एस० के० मित्तल

भागीदार

संजीव कपूर

भागीदार

बम्बई

दिनांक : 16 अक्टूबर, 1995

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अन्तर्गत स्थापित)

इंडिया ग्रोथ फंड यूनिट योजना, 1988

30 जून, 1995 का तुलन पत्र

(रु० लाखों में)

तालिका	चालू वर्ष	पिछले वर्ष
1	2	3
देयताएं		
पूँजी 'क'	6744.98	6478.09
आरक्षित निधि 'ख'	18503.45	17294.12
और अधिरोध		
मान्य देयताएं और 'ग'	793.31	3157.07
प्रावधान		
योग	26046.74	26929.28

1	2	3
आस्तिया		
निवेश 'घ'	25179.24	23180.45
जमा और अन्य 'ङ'	394.00	2343.00
निवेश		1
अन्य बाबू आस्तिया 'च'	473.50	1405.83
योग	26046.74	26929.28
लेखा संबंधित विपणनी 'छ'	26046.74	26929.28

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कुले एस० के मिलतल एण्ड कं० कुले एस० के कपूर एण्ड कं० डा० एस० ए० देवे
सनदी लेखाकार सनदी लेखाकार अध्यक्ष

एस० के० मिलतल संजीव कपूर पी० आर० खन्ना एस० एच० खान
भागीदार भागीदार न्यासी न्यासी

बी० जी० डागा डा० एस० एम० नायक एन० एस० सेखसरिया
मुख्य महाप्रबंधक महाप्रबंधक न्यासी
(बाजार परिचालन विभाग (अंतर्राष्ट्रीय वित्त)
और अंतर्राष्ट्रीय वित्त विभाग)

बम्बई

दिनांक—16 अक्टूबर, 1995

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अन्तर्गत स्थापित)
इंडिया ग्रोथ फंड यूनिट योजना, 1988
30 जून 1995 का समाप्त वर्ष के लिए राजस्व लेखा
(रु० लाखों में)

	चालू वर्ष	पिछले वर्ष
	1	2
आय		
लाभांश	593.91	343.03
व्याज और बट्टा	92.85	159.69
निवेश की बिक्री पर लाभ	3228.17	2638.23
घटाएँ निवेश की बिक्री	431.33	388.88
पर हानि	2796.82	2249.35
अन्य आय	2.75	0.77
योग	3486.33	2752.84
व्यय		
प्रबंध शुल्क	143.12	107.27
सलाहकार शुल्क	274.67	206.22
अभिरक्षक शुल्क	128.98	93.66
कार्यालय और प्रशासनिक व्यय (निवेशकों के यात्रा व्यय रु० 10-26 लाख सहित पिछले वर्ष रु० 3-72 लाख सहित)	26.36	6.97
स्टाम्प शुल्क और बैंक प्रभार	25.01	64.18
	598.14	478.30

1	2
व्यय में अधिक आय राजस्व	
लेखे विनियोजन पत्र में अनुरित	2888.19
योग	3486.33

*यू० सी० आई० को प्रदत्त रु० 15.85 लाख
व्याज शामिल है।

30 जून, 1995 को समाप्त वर्ष के लिए राजस्व विनियोजन लेखा
(रु० लाखों में)

	चालू वर्ष	पिछले वर्ष
राजस्व लेख से अनुरित राशि	2888.19	2274.54
पिछले वर्ष के लिये अधिक (कम) प्रावधान	0.00	(0.01)
	2888.19	2274.53
सामान्य प्रारंभित निधि में अनुरित	—	—
योग	2888.19	2274.53
आय वितरण [विपणनी 7 (ख)]	2269.69	719.52
सामान्य प्रारंभित निधि को अनुरित	618.50	1555.01
योग	2888.19	2274.53

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कुले एस० के मिलतल एण्ड कं० कुले एस० के कपूर एण्ड कं० डा० एस० ए० देवे
सनदी लेखाकार सनदी लेखाकार अध्यक्ष

एस० के० मिलतल संजीव कपूर पी० आर० खन्ना एस० एच० खान
भागीदार भागीदार न्यासी न्यासी

बी० जी० डागा डा० एस० एम० नायक एन० एस० सेखसरिया
मुख्य प्रबंधक महाप्रबंधक न्यासी
(बाजार परिचालन विभाग (अंतर्राष्ट्रीय वित्त)
और अंतर्राष्ट्रीय वित्त विभाग)

बम्बई

दिनांक—16 अक्टूबर, 1995

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अन्तर्गत स्थापित)

इंडिया ग्रोथ फंड यूनिट योजना, 1988

30 जून, 1995 के तुलन पत्र के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं
(लाख रुपयों में)

	चालू वर्ष	पिछले वर्ष
	1	2
तालिका 'क'		
पूंजी		
यूनिट पूंजी		
(प्रत्येक रु० 0 — की 67,44,984 यूनिट जिसमें निधि के प्रारंभिक अंतरण के समय जारी 9,97,250 और निधि के परवर्ती अंतरण पर जारी 57,47,734 यूनिट शामिल हैं)	6744-98	6478-09
	6744-98	6478-09

(लाख रुपयों में)		(लाख रुपयों में)	
चालू वर्ष	पिछले वर्ष	चालू वर्ष	पिछले वर्ष
तालिका 'ख'			
आरक्षित निधि और अधिशेष		भाव लगाये गये (बाजार मूल्य पर)	36329.56 49517.71
सामान्य प्रारक्षित निधि		शेयर वारंट (बाजार मूल्य)	68.33 61.07
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	6312.50 4757.49	भाव नहीं लगाये गये (घटाए गये भाव पर)	334.04 179.22
राजस्व विनियोजन लेखों से अंतरित	618.50 1555.01		
	6931.00 6312.50	'ख'	36731.93 49758.00
राजस्व विनियोजन लेखों से अंतरित	-- --	निवेश की मूल्य में वृद्धि (ख-क)	11552.69 26577.55
'क'	6931.00 6312.50		
यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि		तालिका 'ड'	
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	10981.62 2616.69	जमा और अन्य निवेश	
जमा : वर्ष में जमा किया गया प्रीमियम	595.83 8364.93	अनुभूत बैंकों में	394.00 643.00
		अन्य	0.00 1700.00
'ख'	11577.45 10981.62		
योग ('क' + 'ख')	18508.45 17294.12	योग	394.00 2343.00
तालिका 'ग'		तालिका 'घ'	
चालू देयताएं और प्रावधान		अन्य चालू आस्तियां	
विभिन्न लेनदार	204.33 209.12	बैंकों में चालू खाते शेष	5.23 0.26
निवेश की खरीद के लिए संविदा	338.77 2466.42	निवेश बिक्री की संविदा	208.79 883.67
अन्य देयताएं	62.24 206.45	बकाया और प्रोद्भूत आय	242.39 99.39
प्रावधान यूनिट पूंजी में आय वितरण	187.97 275.08	शेयर/डिबेंचर आवेदन राशि	0.00 41.01
* (नोट 7 (सी) का संदर्भ लें)		अग्रिम, जमा आदि	17.09 11.50
योग	793.31 3157.07	योग	473.50 1405.83
तालिका 'घ'			
निवेश (लागत पर)		(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अन्तर्गत स्थापित)	
इंविजटी शेयर	24699.62 22820.25	इण्डिया ग्रांथ फण्ड यूनिट योजना, 1988	
डिबेंचर	473.41 219.98	30 जून 1995 के समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में	
अधिकार पात्रता	6.21 140.22	टिप्पणियां	
योग	25179.24 23180.45	तालिका 'छ'	
		1. लेखा बही	
भाव लगाये गये (लागत पर)	24802.96 22989.08	योजना की लेखा बही भारतीय रुपयों में और व्यापारिक आधार	
भाव नहीं लगाये गये (लागत पर)	376.28 191.37	पर रखी जाती है।	
'क'	25179.24 23180.45		

2. यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि

भारतीय यूनिट ट्रस्ट (यूटीआई) और इण्डिया ग्रांथ फण्ड इंक (निधि) के बीच यूनिट योजना करार के अनुसार यूनिट, निधि द्वारा अंशदान के प्रारम्भिक अन्तरण पर प्रति यूनिट रु० 100 के सममूल्य पर जारी की गई जैसी कि परवर्ती प्रेषण के संबंध में हाल ही में निर्धारित किये गए। रु० 100 के शुद्ध आस्तित्व के अधिक की राशि यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि खाते में जमा की जाती है।

3. निवेश (लागत पर)

(क) निवेश में रु० 344.37 लाख (पिछले वर्ष रु० 2571.00 लाख) के शेयरों तथा रु० 0.61 लाख (पिछले वर्ष रु० 35.63 लाख) के डिबेंचर और बांडों की खरीद शामिल है, जिनकी विपणन संविदाएं और प्राथमिक बाजार में प्रत्यक्ष निवेश अभी पूरे नहीं हुए हैं।

(ख) निवेश में संविदा मूल्य पर रु० 187.50 लाख (पिछले वर्ष रु० 877.55 लाख) के शेयरों की विक्री की अपूर्ण संविदाएं और रु० 6.12 लाख (पिछले वर्ष रु० 6.12 लाख) के डिबेंचर और बांड शामिल नहीं हैं।

4. प्रबन्ध शुल्क

इण्डिया ग्रांथ फण्ड इंक से हुए करार के अनुसार भारतीय यूनिट ट्रस्ट, इण्डिया ग्रांथ फण्ड की निधियों के प्रबन्ध के लिए दी गयी सेवाओं के लिए मुआवजा पाने का हकदार है। तदनुसार योजना के अन्तर्गत पारित औसत साप्ताहिक शुद्ध आस्तियों के धरण आधार पर प्रबन्ध शुल्क का प्रावधान वार्षिक दर पर किया गया है।

5. निवेश सलाहकार का शुल्क

इण्डिया ग्रांथ फण्ड इंक (फण्ड) और भारतीय यूनिट ट्रस्ट निवेश परामर्शी सेवा लि० (भा० यू० ट्रस्ट नि० प० से०) के बीच हुए निवेश परामर्शी करार के अनुसार, (भा० यू० ट्रस्ट नि० प० से०) फण्ड को दी गयी निवेश परामर्शी सेवाओं और उस पर हुए व्यय के लिए फण्ड की शुद्ध आस्तियों के औसत साप्ताहिक मूल्य के आधार पर मुआवजा पाने का हकदार है। योजना के अन्तर्गत धारित फण्ड की शुद्ध आस्तियों के संबंध में, योजना के खाते में ऐसा मुआवजा, योजना के अन्तर्गत अर्जित आस्तियों में से भारतीय रुपये में अदा किया जाएगा।

6. अभिरक्षिता शुल्क

(क) इण्डिया ग्रांथ फण्ड इंक (फण्ड), बाउन वुड्स हॉरि-मन एंड कं., भारतीय यूनिट ट्रस्ट और सिटी बैंक एन० ए० के बीच हुए भारतीय अभिरक्षा करार के अनुसार भारतीय अभिरक्षक अर्थात् सिटी बैंक एन० ए० योजना की शुद्ध आस्तियों के साप्ताहिक औसत मूल्य के आधार पर अभिरक्षा शुल्क प्राप्त करने का हकदार है। लेख में ऐसे शुल्क का प्रावधान 30 जून

1995 के समाप्त वर्ष के लिए लेख के भाग के रूप में महत्वपूर्ण लेखा नीति विवरण की मद सं० 4 में उल्लिखित मूल्यांकन के आधार पर निवेश के बाजार मूल्य के सन्दर्भ में किया गया है।

(ख) आयकर अधिनियम की धारा 194सी के अन्तर्गत यूटीआई द्वारा स्रोत पर कर की कटौती नहीं किए जाने हेतु केन्द्रीय प्रत्यक्ष कर बोर्ड को यूटीआई द्वारा दिनांक 18 अगस्त 1994 को प्रस्तुत किए गए अभ्या-वेदन को ध्यान में रखते हुए सिटी बैंक को अभिरक्षा शुल्क के रूप में प्रदत्त रु० 128.98 लाख पर न स्रोत पर कर की कटौती की गई है और न जमा किया गया है।

7. आय वितरण

(क) इण्डिया ग्रांथ फण्ड इंक और भारतीय यूनिट ट्रस्ट (भा० यू० ट्रस्ट) के बीच निष्पादित यूनिट योजना करार के अनुसार फण्ड के अनुरोध पर उसकी समस्त शुद्ध निवेश आय का वितरण किया जाएगा।

(ख) 5 जनवरी 1994 को फण्ड से प्राप्त अनुरोध के अनुसार इण्डिया ग्रांथ फण्ड यूनिट योजना, 1988 द्वारा धारित 67,44,984 यूनिट पर प्रति यूनिट रु० 33.65 की दर से (पिछले वर्ष 43,34,456 यूनिट पर प्रति यूनिट रु० 16.60) लाभांश की घोषणा की गई। तदनुसार आय संवितरण के लिए कुल रु० 2269.69 लाख (पिछले वर्ष रु० 719.52 लाख) (कर के अधीन) फण्ड को प्रेषित किये गये/उपलब्ध कराए गए।

(ग) चालू देयताओं के अन्तर्गत दर्शाए गए रु० 187.97 लाख वर्ष 1992-93 के लिए आय वितरण की शेष राशि से संबंधित है।

(घ) वर्ष 1992-93 के लिए आय वितरण पर रोके गए कर की कटौती की गई और विप्रेषण करते समय उसे जमा किया गया।

8. मुख्य आधार रिपोर्ट, 30 जून 1995 को सिटी बैंक के साथ धारिताओं के विवरण का योजना के अभिलेखों के अनुसार निवेश के साथ पूर्णतया मिलान किया जाना है।

9. अन्य देयताओं और अगुमों तथा जमाओं में निधि के बैंक खाते में सिटी बैंक द्वारा बिना पूरे व्यौरों के दिए गए कुछ जमा और नाम शामिल हैं जिनकी राशि क्रमशः रु० 35.31 लाख और रु० 15.22 लाख हैं।

10. आधेयकतानुसार पिछले वर्ष के आंकड़ों पुनर्समूहीकृत किए गए हैं, ताकि उनसे चालू वर्ष के आंकड़ों की तुलना की जा सके।

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार			
कृते एम० के० मित्तल	कृते एम० के० कपूर	डॉ० एम० ए० दवे	
एण्ड कं०	एण्ड कं०	अध्यक्ष	
सचिव लेखाकार	सचिव लेखाकार		
एस० के० मित्तल	संजीव कपूर	पी० आर० चन्ना	एस० ए० चन्ना
भागीदार	भागीदार	न्यासी	न्यासी

पी० जी० डागा
मुख्य महाप्रबंधक
(बाजार परिचालन विभाग
और अंतर्राष्ट्रीय वित्त विभाग)

डॉ० एस० एस० नायक
महाप्रबंधक
(अंतर्राष्ट्रीय वित्त)

एन० एस० सेखसरिया
न्यासी

बम्बई

दिनांक : 16 अक्टूबर 1995,

अधिकता का सहरी और स्पष्ट चित्र हमारे
सामने रखा है ।

कृते एस० के० मिलल एंड कं०
सनदी लेखाकार
एस० के० मिलल
भागीदार

बम्बई

दिनांक : 16 अक्टूबर, 1995

भारतीय यूनिट ट्रस्ट के न्यासी मंडल के प्रस्तुत लेखा परीक्षकों
की रिपोर्ट

हमने भारतीय यूनिट ट्रस्ट की कोलम्बस इण्डिया फण्ड यूनिट
योजना 1994 (जिसे इसमें इसके बाद "योजना" कहा गया है) के
30 जून 1995 के संलग्न तुलन पत्र और उसी तिथि को समाप्त
वर्ष के लिए उसके साथ संलग्न उक्त योजना के राजस्व लेखों की
परीक्षा की है, और हमारा प्रतिवेदन है कि :

1. 30 जून 1995 को निवेशों का कुल समुचित बाजार
मूल्य रु० 395.98 लाख मूल्यह्रास दर्शाता है जिसका
लेखों में प्रावधान नहीं किया गया है। इसके परिणाम-
स्वरूप तुलन पत्र में निवेशों का मूल्य रु० 395.98
अधिक तथा इसी राशि के बराबर राजस्व लेखों में
कमी दर्शायी गई है।

2. ऊपर पैरा 1 में हमारी टिप्पणियों का ध्यान में रखते
हुए :

(क) हमने ऐसी सभी सूचनाएं और स्पष्टीकरण प्राप्त
कर लिए हैं जो हमारी सर्वोत्तम जानकारी एवं
विश्वास के अनुसार हमारे लेखा परीक्षण कार्य के
लिए आवश्यक थे।

(ख) हमारी राय में और अपने सर्वांश ज्ञान और
तालिका "छ" में दी गयी टिप्पणी महत्वपूर्ण लेखा
नीति विवरण के साथ पीठत हमें दी गयी जानकारी
तथा स्पष्टीकरण के अनुसार :

(1) यह तुलन पत्र पूर्ण एवं सही है, इसमें सभी
आवश्यक विवरण मौजूद हैं और इसे भारतीय
यूनिट ट्रस्ट अधिनियम 1963 और
इसके अन्तर्गत बनायी गयी विनियमावली के
अनुरूप समुचित रूप से तैयार किया गया
है,

(2) उक्त तुलन पत्र ट्रस्ट की कोलम्बस इण्डिया
फण्ड यूनिट योजना 1994 के क्रिया-कलापों
की 30 जून 1995 की सही एवं स्पष्ट
स्थिति है, तथा

(3) योजना का उपर्युक्त राजस्व लेखा उक्त तिथि
के समाप्त वर्ष के लिए व्यय से आय की

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम 1963 के अंतर्गत स्थापित)

कोलम्बस इंडिया फंड यूनिट योजना 1994

30 जून 1995 का तुलन पत्र

(रु० लाख में)

तालिका	30-6-95
देयताएं	
पूंजी	1595.99
प्रारंभित निधि और अधिशेष	37.84
चाहू देयताएं और प्रावधान	331.29
योग	1965.12
आस्तियां	
निवेश	1875.95
जमा	59.00
अन्य चाहू आस्तियां	30.17
योग	1965.12

लेखा टिप्पणी 'छ'

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखों का अभिन्न भाग है।

हमारे समतिथि के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते एस० के० मिलल एंड कं० सनदी लेखाकार	कृते एस० के० कपूर एंड कं० सनदी लेखाकार	डॉ० एस० ए० दवे अध्यक्ष
एस० के० मिलल भागीदार	संजीव कपूर भागीदार	एस० एच० खान न्यासी
पी० जी० डागा मुख्य महाप्रबंधक बाजार परिचालन और अंतर्राष्ट्रीय वित्त विभाग	डॉ० एस० एस० नायक महाप्रबंधक अंतर्राष्ट्रीय वित्त विभाग	एन० एस० सेखसरिया न्यासी

बम्बई

दिनांक : 16 अक्टूबर, 1995

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम 1963 के अंतर्गत स्थापित)

कोलम्बस इंडिया फंड यूनिट योजना 1994

1 अगस्त 1994 से 30 जून 1995 तक की अवधि के लिए राजस्व लेखा
(₹ लाख में)
30-6-95

आय	
लाभांश	16.84
स्पाज (गुड)	144.31
अन्य आय	1.88
आय समकरण	(98.84)
योग	65.79

व्यय	
प्रबंध शुल्क	40.21
कार्यालय और प्रशासनिक व्यय	2.90
स्टाम्पशुल्क, अभिरक्षक शुल्क और बैंक प्रचार	36.06
निवेश की बिक्री से हानि	138.90
आय से अधिक अन्य राजस्व विनियोजन लेखों में अंतरित	(149.37)
योग	65.79

अंतर योजना कारोबार पर लाभ (139.08)

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अंतर्गत स्थापित)

कोलम्बस इंडिया फंड यूनिट योजना 904

1 अगस्त 94 से 30 जून 95 तक की अवधि के लिए राजस्व विनियोजन लेखा
(₹ लाख में)
30-6-95

राजस्व लेखों से अंतरित शेष	(149.37)
योग	योग (149.37)
पछली अवधि का समायोजन	--
वर्ष के लिए आय वितरण	--
सामान्य प्रारक्षित निधि से अंतरित	(149.87)
योग	योग (149.37)

हमारे समिति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कुल एस० के० मिश्रल	कुल एस० के० कपूर	एड० क० डा० एस० ए० वरे
एड० क०	लेखाकार	अध्यक्ष
संजयी लेखाकार		
एस० के मिश्रल	संजयी कपूर	एस० एच० आन पी० आर० खन्ना
भागीदार	भागीदार	स्वासी स्वासी
जी० जी० बागा	डा० एस० एस० तायक	एस० एस० लेखसूरिया
मुख्य महाप्रबंधक	महाप्रबंधक	स्वासी
भाजार परिचालन और	अंतर्राष्ट्रीय वित्त विभाग	
अंतर्राष्ट्रीय वित्त विभाग		

बम्बई

दिनांक - 18 अक्टूबर 1995

22-389GI/95

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम 1963 के अंतर्गत स्थापित)

कोलम्बस इंडिया फंड यूनिट योजना 1994

30 जून 1995 के तुलन पत्र के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं
(₹ लाख में)

तालिका 'क'	
पूँजी	
यूनिट पूँजी	1,595.99
योग	1,595.99
यूनिटों की संख्या (लाख में)	15.96

तालिका 'ख'	
प्रारक्षित निधि और अधिशेष	
सामान्य प्रारक्षित निधि	
पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष	--
राजस्व विनियोजन लेखों से अंतरित	(149.37)
यूनिट प्रीमियम लेखों से अंतरित	187.21
योग	37.84

यूनिट प्रीमियम खाता

पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष

जोड़ : शुद्ध यूनिट प्रीमियम/संग्रहीत बढ़ा/घट के दौरान प्रवृत्ति 187.21

सामान्य प्रारक्षित निधि में अंतरित शेष 187.21

तालिका 'ग'	
बाजू देवताएं और प्रावधान	
बाजू देवताएं	
विविध लेनदार--अन्य	87.11
निवेश की रकम--संविदा	0.44
देव आय पर प्रतिदान	243.84
योग	331.29
योग	(₹ लाख में)

30-6-95

तालिका 'घ'	
निवेश (लागत पर)	
डिबेंचर और बाण्ड	387.96
इक्विटी शेयर	1,487.80
योग	1,875.95
उद्धृत भाग (लागत पर)	1,844.75
अनोद्धृत भाग (लागत पर)	31.20
योग	1,875.95

	रु० लाख में
	30-6-95
उद्युत भाव (बाजार मूल्य)	1 448.77
अनीयुत भाव (मूल्यानुसार)	31.20

'ख'	1 479.97
निवेश के मूल्य में वृद्धि ('ख'—'क')	(395.98)
तालिका 'क'	
जमाएं	
मुद्रा बाजार बाध्यताएं	59.00

योग :-	59.00
तालिका 'क'	
व्यय वा लु आस्तियां	
बैंक में वापस खाना भेष	2.15
निवेश की बिक्री—मंविदा	6.25
बकाया और मोद्धत आय	21.77

योग :-	30.17

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट 1963 के अन्तर्गत स्थापित)
कोलम्बस इण्डिया फंड यूनिट योजना, 1994

30 जून 1995 को समाप्त अवधि के लिए लेख के भाग के रूप में
टिप्पणियां

तालिका 'ख'

1. (क) निवेश में 0.44 लाख रुपये (पिछले वर्ष शून्य) के शेयरों की खरीद के लिए पूरे होने वाले करार शामिल हैं।

(ख) निवेश में 6.25 लाख रुपये (पिछले वर्ष शून्य) के इविट्टी शेयरों की बिक्री के लिए पूरे होने वाले करार शामिल नहीं हैं।

2. 30 जून 1995 को निवेशों का कुल बाजार मूल्य रु० 1229.97 लाख रहा जबकि बही मूल्य रु० 1625.95 लाख था जिससे 395.98 लाख का मूल्यह्रास दिखाई पड़ा। इसके लिए लेखा बहीयों में कोई प्रावधान नहीं किया गया है।

3. कोलम्बस इण्डिया फंड लिमिटेड, मारिशस और भारतीय यूनिट ट्रस्ट (यूटीआई) के बीच हुए करार की शर्तों के मुताबिक यूटीआई, कोलम्बस इण्डिया फंड यूनिट योजना, 1994 की निधियों का प्रबन्ध करने के लिए दूनी गड़ई सेवाओं के लिए प्रबन्ध शुल्क के रूप में मुआवजा प्राप्त करने का हकदार है। तदनुसार, ऐसा शुल्क लगाने के बावजूद योजना के मासिक औसत निवल आस्ति मूल्य के 1% की वार्षिक दर से प्रबन्ध शुल्क प्रत्येक तिमाही की समाप्ति के 7 दिन के भीतर बकायों के रूप में देय है। बकाया प्रबन्ध शुल्क पर व्याज के संदर्भ में कोई प्रावधान नहीं किया गया है क्योंकि कथित करार के अन्तर्गत यह अपेक्षित नहीं है।

4. आयकर अधिनियम की धारा 194 सी के अन्तर्गत यूटीआई द्वारा स्रोत पर कर की कटौती नहीं किए जाने

हेतु केन्द्रीय प्रत्यक्ष कर बोर्ड को यूटीआई द्वारा दिनांक 18 अगस्त 1994 को प्रस्तुत किए गए अभ्यावेदन को ध्यान में रखते हुए सिटी बैंक को प्रदत्त अभिरक्षा शुल्क पर न तो कर की कटौती की गई है और न जमा किया गया है।

5. अन्य आय 1.58 लाख रुपये (पिछले वर्ष शून्य रुपये) है। यह वर्ष के दौरान यूनिटों के निर्गम/प्रतिदान पर विदेशी मुद्रा में शुद्ध लाभ के रूप में है।

6. चूंकि यह योजना अगस्त 1994 से आरम्भ हुई थी अतः यह लेखा केवल 10 माह की अवधि के लिए है। गत वर्ष के आंकड़े शून्य हैं।

डॉ० एस० ए० इर
अध्यक्ष

(बी० जी० बागा)	(डी० एस० एस० नायक)
मुख्य महाप्रबंधक	महाप्रबंधक
बाजार विपणन विभाग और	अन्तराष्ट्रीय वित्त विभाग
अन्तराष्ट्रीय वित्त विभाग	
हमारे समितियों के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार	
कृते एस० के० मितल एंड क०	कृते एस० के० कपूर एंड क०
सनदी लेखाकार	सनदी लेखाकार
एस० के० मितल	संजीव कपूर
भागीदार	भागीदार
एस० एच० खान	पी० आर० खन्ना
ग्यासी	ग्यासी
बम्बई	एन० एस० सेखरिया
विनांक : 16 अक्टूबर 1995	ग्यासी

भारतीय यूनिट ट्रस्ट

(भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 के अन्तर्गत स्थापित)

कोलम्बस इण्डिया फंड यूनिट योजना, 1994

30 जून 1995 को समाप्त वर्ष के लेख के भाग के रूप में मध्यस्थपूर्ण
लेखनीति का विवरण

1. आय निर्धारण :

(क) लाभान्श आय लाभान्श रहित तारीख को प्रोफ़्यूट होती है।

(ख) निवेश पर व्याज का हिसाब प्रोफ़्यूटन आधार पर लगाया जाता है।

(ग) निवेशों की बिक्री से होने वाले लाभ या हानि का निर्धारण बिक्री तिथि की ओसत लागत के आधार पर किया जाता है।

(घ) विविध प्रकार की अन्य आय का हिसाब नकदी आधार पर लगाया जाता है।

(ङ) यदि कोई प्रारंभिक शुल्क प्राप्त हुआ हो, तो निवेश की समाप्ति में से बटार दिया जाता है।

2. अन्तर-योजना कारोबार :

अन्तर-योजना कारोबार निम्नलिखित रूप से किये जाते हैं :

- (क) उधृत निवेश कारोबार-तिथि को विद्यमान बाजार दर पर ।
- (ख) अनोधृत डिबेंचर और बान्ड प्राप्ति की चालू दर के आधार पर निर्धारित मूल्य पर ।

3. समकरण :

कॉलम्बस इण्डिया फंड यूनिट योजना 1994 एक सतत खुली निधि है। यूनिटों की बिक्री और पुनर्खरीद पर वर्ष के दौरान बसूली गई या अवा की गई राशि का हिसाब निम्नलिखित रूप में किया गया है :

- (क) बिक्री/पुनर्खरीद किए गए यूनिटों का अंकित मूल्य यूनिट पूंजी खाते में क्रमशः जमा या नामे किया जाता है ।
- (ख) प्रति यूनिट वितरण योग्य राजस्व आय (निवेशों की बिक्री पर खर्चे घटा कर प्राप्त लाभों (निवल) को छोड़कर कुल आय) के समतुल्य राशि राजस्व में जमा या प्रभारित की जाती है ।
- (ग) उपयुक्तानुसार प्रभाजन के बाद यदि कोई राशि शेष हो तो उसे यूनिट प्रीमियम/इश्यू पर बट्टा अथवा प्रतिदानखाते में प्रभारित किया जाता है ।

4. विदेशी मुद्रा लेन देनों पर लाभ/हानि :

- (क) बायदा विदेशी मुद्रा संविदाओं के अन्तर्गत यूनिटों के प्रतिदान पर विदेशी मुद्रा में देय राशियों के संबंध में देयताएं प्रत्येक संविदा में विनिर्दिष्ट बायदा दरों पर दर्ज की जाती हैं ।
- (ख) वर्ष के दौरान विदेशी मुद्रा लेनदेनों के निपटान पर लाभ/हानि वर्ष के राजस्व लेखों में निर्धारित की जाती है ।
- (ग) यूनिटों के प्रतिदान के लिए बायदा विदेशी मुद्रा संविदाओं के रद्द होने पर प्राप्त लाभ या हानि को उस वर्ष के राजस्व लेखों में निर्धारित किया जाता है, जिस वर्ष में संविदाएं रद्द हुई हैं ।

5. व्यय :

सभी व्यय का हिसाब प्रोक्ववन आधार पर किया जाता है ।

6. निवेश :

- (क) शेयर और डिबेंचर और बान्ड को लेखांकन निवेश के अन्तर्गत व्यापार तिथि को किया जाता है ।
- (ख) वर्षान्त में अधिकार पात्रता का लेखांकन निर्गम मूल्य और अर्जन लागत, यदि हो, पर निवेश के रूप में किया जाता है ।
- (ग) बोनस पात्रता की मान्यता बोनस रहित तिथि को दी जाती है ।

(घ) ऐसे सूचीबद्ध निवेश, जिनकी बिक्री तुलन पत्र तिथि से पुराना पहले छः महीने की अवधि के अन्दर नहीं की गई हो, अनोधृत निवेश माने जाते हैं ।

(ङ) निवेश की लागत में दलाली शामिल है, लेकिन स्टाम्प फीस नहीं, क्योंकि यह राजस्व पर प्रभारित की जाती है ।

7. निवेश का मूल्यांकन :

- (क) निवेश लागत पर किये जाते हैं ।
 - (ख) निवेश के मूल्य में मूल्यह्रास, यदि कोई हो, के लिए लेखा बहियों में कोई प्रावधान नहीं किया गया है ।
 - (ग) निवेश का बाजार मूल्य निकालने के लिये :
 - (क) उधृत निवेश वर्षान्त में बाजार दर पर लिये जाते हैं ।
 - (ख) परिवर्तनीय डिबेंचरों के मामले में, जहां सीमित बाजार भाव उपलब्ध नहीं हैं, परिवर्तनीय भाग का बाजार मूल्य, लाभांश तत्व, यदि हो, को घटा कर, संबंधित इक्विटी शेयर पर लागू वर्षान्त दर पर लिया जाता है । ऐसे डिबेंचरों का शेष अपरिवर्तनीय भाग आय को चालू दर पर परिकलित कम अंकित मूल्य पर लिया जाता है । जहां डिबेंचरों के परिवर्तनीय अंश के लिए परिवर्तन की शक्ति विनिर्दिष्ट नहीं है, वहां वे लागत पर लिये जाते हैं ।
 - (ग) परिवर्तन-शर्त ज्ञात होने पर संबंधित इक्विटी शेयर और डिबेंचर में परिवर्तनीय अंशों की अधिकार पात्रता लाभांश तत्व, यदि हो, को घटा कर संबंधित इक्विटी शेयरों पर लागू वर्षान्त बाजार दर पर प्राप्त की जाती है । ऐसे डिबेंचर का शेष अपरिवर्तनीय भाग आय की चालू दर पर परिकलित कम अंकित लागत पर लिया जाता है ।
 - (घ) अनोधृत इक्विटी शेयर (सूचीबद्ध लेकिन अनोधृत माने गये शेयर सहित) लागत पर लिये जाते हैं ।
 - (ङ) अनोधृत शेयर वारंट देय अर्जन लागत घटाकर लाभांश तत्व, यदि हो, के लिये बट्टाकृत संबंधित शेयरों के वर्षान्त बाजार दर पर लिये जाते हैं । ऐसे मामलों में, जहां देय अर्जन लागत बाजार मूल्य से अधिक हो, वारंट का मूल्य शून्य के रूप में लिया जाता है ।
 - (च) मुद्रा बाजार बाधनाएं वही मूल्य पर दी जाती हैं ।
- बाजार मूल्य की गणना का उक्त आधार साप्ताहिक शुद्ध आस्ति मूल्य (एनएवी) निकालने के लिये भी और बाद में भारतीय यूनिट ट्रस्ट को देय प्रबंध शुल्क और सिटी बैंक को देय अभिरक्षा शुल्क की गणना के लिए अपनाया गया है ।

RESERVE BANK OF INDIA

(DEPARTMENT OF FINANCIAL COMPANIES)

(CENTRAL OFFICE)

Calcutta-700 001, the 28th October 1995

No. 80.ED(OPS)/95.—The Reserve Bank of India, having considered it necessary in the public interest and being satisfied that, for the purpose of enabling the Bank to regulate the credit system to the advantage of the country, it is necessary to amend the Non-Banking Financial Companies (Reserve Bank) Directions, 1977, hereby, in exercise of the powers conferred by Sections 45J, 45K and 45L of the Reserve Bank of India Act, 1934 (2 of 1934) and all the powers enabling it in this behalf, directs that the said Directions contained in Notification No. DNBC. 38/DG(H)-77 dated the 20th June, 1977 stands amended as follows, namely, —

In paragraph 10A, the words and figures,

"On and from April 12, 1993 no Non-Banking Financial Company shall :—

- (a) invite or accept or renew deposit on a rate of interest exceeding fourteen per cent per annum. Interest may be paid or compounded at rests which shall not be shorter than monthly rests",

shall be substituted by the following, namely, —

"On and from October 30, 1995, no Non-Banking Financial Company shall—

- (a) invite or accept or renew deposit on a rate of interest exceeding fifteen per cent per annum. Interest may be paid or compounded at rests which shall not be shorter than monthly rests."

O. P. SODHANI
Executive Director

No. 81. ED(OPS)/95.—The Reserve Bank of India, having considered it necessary in the public interest and being satisfied that, for the purpose of enabling the Bank to regulate the credit system to the advantage of the country, it is necessary to amend the Miscellaneous Non-Banking Companies (Reserve Bank) Directions, 1977, hereby in exercise of the powers conferred by Section 45J, 45K and 45L of the Reserve Bank of India Act, 1934 (2 of 1934) and all the powers enabling it in this behalf, directs that the said Directions contained in Notification No. DNBC. 39/DG(H)-77 dated the 20th June, 1977 stands amended as follows, namely, —

In paragraph 9A, the words and figures,

"On and from April 12, 1993, no Miscellaneous Non-

Banking Company shall :—

- (a) invite or accept or renew deposit on a rate of interest exceeding fourteen per cent per annum. Interest may be paid or compounded at rests which shall not be shorter than monthly rests",

shall be substituted by the following, namely, —

"On and from October 30, 1995, no Miscellaneous Non-Banking Company shall :—

- (a) Invite or accept or renew deposit on a rate of interest exceeding fifteen per cent per annum. Interest may be paid or compounded at rests which shall not be shorter than monthly rests."

O. P. SODHANI

Executive Director

(DEPARTMENT OF BANKING OPERATIONS AND

DEVELOPMENT)

(CENTRAL OFFICE)

Bombay-400 005, the 31st March 1995

Ref. DBOD No. BC. 2294/12-13-001/94-95.—In exercise of the powers conferred by sub-section(1) read with clause (O) of sub-section (2) of Section 58 of the Reserve Bank of India Act, 1934 (2 of 1934), the Central Board of the Reserve Bank of India with the previous sanction of the Central Government, hereby makes the following regulations further to amend the Reserve Bank of India Scheduled Banks' Regulations, 1951, namely :—

1. (1) These regulations may be called the Reserve Bank of India Scheduled Banks' (Amendment) Regulations, 1995.
- (2) They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
2. In the Reserve Bank of India Scheduled Banks' Regulations, 1951,—
 - (1) in Regulation 7, for the words "30th June and the 31st December" the words "30th September and 31st March" shall be substituted.
 - (2) in Regulation 7, in the proviso, for the words "30th June or 31st December" the words "30th September or the 31st March" shall be substituted.

A. P. AIYER

Executive Director

DEPARTMENT OF GOVERNMENT AND BANK ACCOUNTS

Bombay, the 23rd December 1995

In pursuance of Rule 18 of the Rule made by the Government of India under Section 28 of the Public Debt Act, 1944 and published in the Gazette of the 20th April, 1946 (as amended under the Notification No. F (8)/70-B/52 dated the 29th April, 1954 and the notification in extra ordinary Gazette No. 67 dated 21st February 1990) the following list for the month ended October, 1995 is hereby advertised of securities lost etc. in respect of which prima facie ground exists for relieving that the securities have been lost and that the claim of applicant is just. All persons other than the respective claimants named below who have any claim upon these securities should communicate immediately with the Chief Accountant, Reserve Bank of India, Central Offices Department of Government & Bank Accounts, Central Debt Division, Bombay.

The list has been divided into two parts : List 'A' being securities now advertised for the first time and list 'B' the list of securities previously advertised.

LIST 'A'

No. of Security	Value in Rs./Gms.	In whose name issued	From what date bearing interest	Name (s) of the claimant(s) for issue of duplicate and/or payment of discharge value	No. and date of order issued
1	2	3	4	5	6
3% CONVERSION LOAN 1946 (CALCUTTA CIRCLE)					
1. CA 069468	Rs. 5000/-	Sudhir Kumar Aich (deceased)	(Interest due from 12th half year)	Gobardhan Aich & Sankari Roy	File No. I 2406 Gen. Mgrs. Order dated 20-9-95 vide Dy. No. LCO. 55 / 95/96 date 20-9-1995
4½ % LOAN 1955-60 (CALCUTTA CIRCLE)					
2. CA 015085	Rs. 1000/-	Sudhir Kumar Aich (deceased)	(Interest due from 48th half year)	Gobardhan Aich & Sankari Roy	—Do—
3. CA 015086	Rs. 1000/-	—Do—	—Do—	—Do—	—Do—

LIST 'B'

No. of Security	Value Rs./Gms.	In whose name issued	From what date bearing interest	Name(s) of the claimants for issue of duplicate/payment of discharge value	No. and date of order issued	Date of publication under P.D. Act 9 of 1944 of list in which the security was first published
1	2	3	4	5	6	7
9 % RELIEF BONDS 1987 (TRIVANDRUM CIRCLE)						
1. TR-000337	Rs. 2,00,000/-	P.C. Thomas	19-1-90	P.C. Thomas	File No. LN 05-02-168 Gen. Manager's orders dated 21-9-95	—
80 ('A' Series) (MADRAS CIRCLE)						
2. MS-034168	10 gms.	National Defence Gold Bonds P. Kuppusamy pillai (deceased)	(On maturity only)	K.Rani Ammal	JMDY No. 122 dated 28-8-95	—
3. MS-036767	80 gms.					

D.C. PADALKAR,
P Chief General Manager

STATE BANK OF INDIA
(CENTRAL OFFICE)

Bombay, the 25th November 1995

No. 6/1995.—It is hereby notified for general information that in pursuance of clause (c) of sub-section (1) of Section 25 of State Bank of India (Subsidiary Banks) Act, 1959, the State Bank of India has, in consultation with Central Government and Reserve Bank of India, nominated Shri Indereshwar S. Paul, Kothi No. 1069, Sector - 15/B, Chandigarh, as director on the Board of Directors of State Bank of Patiala for a period of three years with effect from 27th November 1995 to 26th November 1998 (both days inclusive) in place of Shri R. K. Saboo.

P. G. KAKODKAR
Chairman

Bombay-400 021, the 1st December 1995

No. CDO/AMD/SPL. 5328.—In exercise of the powers conferred under section 50 of the State Bank of India Act 1955 (23 of 1955), the Central Board of the State Bank of India in consultation with the Reserve Bank of India and

with the previous sanction of the Central Government amended the rule(s) 14 of the Imperial Bank of India Employees' Pension & Guarantee Fund Rules & Regulation at its meeting held on 27-11-1995, with effect from 27-11-1995.

2. (i) Short title and commencement

These regulations are called "the Imperial Bank of India Employees' Pension & Guarantee Fund Rules & Regulations (amendments) 1995".

(ii) They shall come into force on the date of their publication in the official Gazette.

(iii) Text of the amendment(s)

14(1) If an officer of the Bank who is entitled to pension under these rules wishes to accept employment in any other Bank at any time or any other commercial employment within two years from the date of retirement, he should obtain the previous sanction of the Competent Authority designated by the Executive Committee of the Central Board from time to time. The Competent Authority shall consider such proposals in accordance with the guidelines laid down from time to time by the Executive Committee. In excep-

tional circumstances, where the proposal does not conform to the guidelines laid down by the Executive Committee or the permission is proposed to be declined, it shall be considered by the Executive Committee. Should the officer undertake such employment without the sanction required under this rule it shall be competent for the trustees to withdraw the pension payable to him either in whole or in part at their discretion.

Provided that an officer permitted by the Executive Committee to take up a particular form of commercial employment during his leave preparatory to retirement shall not be required to obtain subsequent permission for his continuation in such employment after retirement.

Note: The term officer hereinabove shall also cover the Assistants who were governed by the rules governing the services of the Assistants in the Imperial Bank of India.

14(2) Where an officer employee has applied for previous sanction to the competent authority under sub-regulation(1), it shall either permit the employee to take up the employment in any other Bank or commercial employment or refuse such permission after giving the employee an opportunity of being heard;

Provided that where the competent authority does not communicate its permission or refusal to the applicant within ninety days of the receipt of the application by it, the competent authority shall be deemed to have permitted the employee to take up the said employment.

Provided further that where the competent authority has called for further information or clarification from the employee, the period taken by the employee in furnishing the required information or clarification shall be excluded for the purpose of computing the aforesaid period of ninety days.

No. CDO/ADM/SPL/5329.—In exercise of the powers conferred under section 50 of the State Bank of India Act, 1955 (23 of 1955), the Central Board of the State Bank of India in consultation with the Reserve Bank of India and with the previous sanction of the Central Government amended the rule(s) 19 of the State Bank of India Employees' Pension Fund Rules at its meeting held on 27-11-1995, with effect from 27-11-1995.

2. (i) Short title and commencement

These regulations are called "the State Bank of India Employees' Pension Fund Rules (amendments) 1995".

(ii) They shall come into force on the date of their publication in the official Gazette.

(iii) Text of the amendment(s)

14(1) If an officer of the Bank who is entitled to pension under these rules wishes to accept employment in any other Bank at any time or any other commercial employment within two years from the date of retirement, he should obtain the previous sanction of the Competent Authority designated by the Executive Committee of the Central Board from time to time. The competent Authority shall consider such proposals in accordance with the guidelines laid down

from time to time by the Executive Committee. In exceptional circumstances, where the proposal does not conform to the guidelines laid down by the Executive Committee or the permission is proposed to be declined, it shall be considered by the Executive Committee. Should the officer undertake such employment without the sanction required under this rule it shall be competent for the trustees to withdraw the pension payable to him either in whole or in part at their discretion.

Provided that an officer permitted by the Executive Committee to take up a particular form of commercial employment during his leave preparatory to retirement shall not be required to obtain subsequent permission for his continuance in such employment after retirement.

19(2) Where an officer employee has applied for previous sanction to the competent authority under sub-regulation(1), it shall either permit the employee to take up the employment in any other Bank or commercial employment or refuse such permission after giving the employee an opportunity of being heard;

Provided that where the competent authority does not communicate its permission or refusal to the applicant within ninety days of the receipt of the application by it, the competent authority shall be deemed to have permitted the employee to take up the said employment.

Provided further that where the competent authority has called for further information or clarification from the employer, the period taken by the employee in furnishing the required information or clarification shall be excluded for the purpose of computing the aforesaid period of ninety days.

CANARA BANK PERSONNEL WING HEAD OFFICE

Bangalore-560002, the 8th February 1995

No. PWPM/1108/71/SV.—In exercise of the powers conferred by Section 19 of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970, the Board of Directors of CANARA BANK in consultation with the Reserve Bank of India and with the previous sanction of the Central Government hereby makes the following regulation further to amend the CANARA BANK (OFFICERS') SERVICE REGULATIONS-1979.

2. Short title and commencement

(1) These Regulations may be called the CANARA BANK (OFFICERS') SERVICE (AMENDMENT) REGULATIONS-1979.

(2) They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

3. Details of the Amendment

As furnished in the Annexure.

R. J. KAMATH
General Manager

Regulation No.	Existing Regulation	Amended Version of Regulation after taking into account amendment made by the Board	Date of Adoption of Amendment by the Board	Remarks
49 (ii)	During the joining time, an Officer shall be eligible to draw the emoluments at the place of the old or new posting whichever are less	During the joining time, an Officer shall be eligible to draw the emoluments as applicable to the place of transfer	10-1-95	

R. J. KAMATH
General Manager

EMPLOYEES' STATE INSURANCE CORPORATION

New Delhi, the 23rd November 1995

No. U-16/53/1/89-Med. II (Mah.)-Col.II.—In pursuance of the Resolution passed by E.S.I. Corporation at its meeting held on 25-4-1991 conferring upon the Director General the powers of the Corporation under Regulation 105 of the E.S.I. (General) Regulations, 1950, I hereby extend the services of Dr. S. R. Karnalkar, to function as Medical Authority for further one year (w.e.f. 1-10-1995 to 30-9-1996) or till a full time Medical Referee joins, whichever is earlier, for Chalisgaon centre and the areas to be allocated by the Regional Dy. Medical Commissioner (West Zone), at a monthly remuneration in accordance with existing norms for the purpose of medical examination of Insured Persons and grant of further Certificates to them when the correctness of the original Certificates is in doubt.

B. R. BASU
Director General

New Delhi, the 5th December 1995

No. N-15/13/8/9/95-P&D.—In pursuance of powers conferred by Section 46(2) of the Employees' State Insurance Act, 1948 (34 of 1948), read with Regulation 95-A of the Employees' State Insurance (General) Regulations, 1950, the Director General has fixed the 1-12-1995 as the date from which the medical benefits as laid down in the said Re-

gulation 95-A and the Madhya Pradesh Employees' State Insurance (Medical Benefit) Rules, 1954 shall be extended to the families of insured persons in the following area in the State of Madhya Pradesh namely :—

"The areas comprising the revenue Village of :

- (a) Dhannal Khurd, Shilota, Pithampur, including the area of Housing Board Pithampur, Sector-I & II of Industrial Area, Pithampur, Akodiya, Dak Bangalow Akodia Gaula, Tarapura, Bhondiya and Bardari in Tehsil and District Dhar and
- (b) Bajrangpura in Tehsil Depalpur, District Indore".

S. N. TIWARI
Director (P&D)

COUNCIL OF ARCHITECTURE (INCORPORATED UNDER THE ARCHITECTS ACT, 1972)

New Delhi, the 17th November 1995

No. CA/20/95.—In partial modification of the Notification of even number dated the 27th September 1995, the schedule in respect of the serial numbers (c) and (d) under column 4 stand modified as here in below consequent upon request from the electors in regard to non-receipt of ballot paper despatched by the undersigned due to postal delay :

The Table

Date	Time	Place	Purpose
1	2	3	4
(c) Monday 4-12-1995	3.00 P.M.	Office of the Council of Architecture India Habitat Centre Zone 6-A, 1st Floor, Lodhi Road, New Delhi-110 003	For the poll
(d) Monday 4-12-1995	4.00 P.M.	Office of the Council of Architecture India Habitat Centre, Zone 6-A, 1st Floor, Lodhi Road, New Delhi-110 003	For the scrutiny and counting of votes

All the electors have been intimated individually the change in schedule as referred to above.

SUDHIR KUMAR RANJAN
Returning Officer

**JAIPUR STOCK EXCHANGE LIMITED
JAIPUR-302001 (INDIA)**

**CERTIFIED TRUE COPY OF THE RESOLUTIONS
PASSED AT THE EXTRA ORDINARY GENERAL
MEETING OF JAIPUR STOCK EXCHANGE LIMITED
HELD ON MONDAY, THE 18TH OCTOBER, 1993 AT ITS
REGISTERED OFFICE**

1. RESOLVED that in terms of Section 31 and other applicable provisions of the Companies Act, 1956 the word "Securities and Exchange Board of India Act, 1992" be added in the existing Article No. 1 (f) and 1 (p) of the Articles of Association, after the word "Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 and a new Article No. 1 (q) be added as under :—

"SEBI" means "Securities and Exchange Board of India".

2. RESOLVED that in terms of Section 31 and other applicable provisions of the Companies Act, 1956, the word "500" appearing in Article No. 3(b) of the Articles of Association of the Exchange be deleted and substituted by the word "600" (six hundred).

3. RESOLVED that in terms of Section 31 and other applicable Provisions of the Companies Act, 1956 the existing Article No. 9(c) of the Articles of Association of the Exchange be deleted and substituted by the following new Article No. 9(c) subject to prior approval of S.E.B.I.

"The Admission Fees for the new members shall be Rs. 4,00,000/- (Rupees Four lacs only).

4. RESOLVED that in term of Section 31 and other applicable provisions of the Companies Act, 1956 that following new para be added after the end of Article No. 10(d) of the Articles of Association of the Exchange.

"All the applicants shall appear in a written test, as per the syllabus, to be conducted by an independent agency, as approved by the Council of Management, for election/selection as a member. The applicants who do not secure minimum 40% marks in the written test will not be eligible to be considered for election/selection by the Screening Committee as per the selection criteria prescribed by the Government of India/SEBI in its guidelines from time to time."

5. RESOLVED that in terms of Section 31 and other applicable provisions of the Companies Act, 1956, the existing Article No. 65 of the Articles of Association of the Exchange be deleted and substituted the following Article :—

Article No. 65

(a) The overall control, supervision and Management of the affairs of the Exchange shall be vested in the Council of Management. Unless otherwise agreed by the SEBI, the Council shall normally comprise of 13 members and shall be constituted as follows :—

- (i) Six Members of the Exchange to be elected by the Members of the Exchange.
- (ii) Not more than three members to be nominated by the Central Government or SEBI in accordance with the Act.
- (iii) Three Public Representatives to be nominated by SEBI.

PROVIDED that the SEBI may at any time appoint Public Representatives more than three so that number of members nominated under this Clause and Clause (ii) above may not exceed the total number of elected members under clause (i) above.

- (iv) One Executive Director to be appointed by the Exchange in terms of Article No. 85(a).
- (b) One third of the elected members under Clause 65(a) (i) shall retire at each Annual General Meeting and shall be eligible to offer themselves for re-election.

Provided that where a person has been a member elected for two consecutive terms on the Council of Management, he shall not offer himself for re-election for a further period of two years.

(c) The Member to be appointed under Clause 65(a) (ii) above shall not be subject to retirement on rotation and shall hold the office at the pleasure of the Central Government or the SEBI as the case may be.

6. RESOLVED that in terms of Section 31 and other applicable provisions of the Companies Act, 1956 the existing Article No. 66 of the Articles of Association of the Exchange be deleted and substituted by the following new Article :—

Article No. 66

- (a) The Public Representatives to be nominated under Clause 65 (a) (iii) above shall be from amongst the persons of integrity having necessary professional competence and experience in the areas related to security market.
- (b) For purpose of nomination as Public Representatives the Council of Management of the Exchange may forward the names of persons to the SEBI for such nomination. SEBI shall, however, have the right to nominate persons, whose names have not been forwarded by the Council of Management of the Exchange.
- (c) The Public Representatives to be nominated on the Council of Management shall hold the office for a period of one year from the date of assumption of the office or till the Annual General Meeting, whichever is earlier.

7. RESOLVED that in terms of Section 31 and other applicable provisions of the Companies Act, 1956 the existing Article No. 67 of the Articles of Association of the Exchange be deleted and substituted by the following new Article :

"Unless otherwise agreed to by the SEBI, General Body of the exchange shall not be entitled to increase the number of members of the Council of Management to be elected in any Annual General Meeting, except as provided in Article No. 65."

8. RESOLVED that in terms of Section 31 and other applicable Provisions of the Companies Act, 1956 the existing Article No. 74 of the Articles of Association of the Exchange be deleted and substituted by the following new Article :—

Article No. 74

(a) The President of the Exchange shall be elected from amongst the members of the Council of Management within ten days after the conclusion of the Annual General Meeting and no approval from the Central Government or SEBI would be required for appointment of any person as President.

(b) The President appointed as above shall hold the office for one year and shall be eligible for re-election.

PROVIDED that no member who has held the office of the President for two consecutive terms shall be eligible to offer himself for re-election unless a period of one year has elapsed since he last held such office.

(c) The Vice President of the Exchange shall be elected from amongst the members of the Council of Management within ten days after the conclusion of the Annual General Meeting and no approval of the Central Government or SEBI would be required for appointment of any person as Vice President.

(d) The Vice President appointed as above shall hold his office for one year and shall be eligible for re-election.

RESOLVED that no member who has held the office of the Vice President for two consecutive terms shall offer himself for re-election unless a period of one year has elapsed since he last held such office.

(e) The Council shall elect one among themselves as the Treasurer.

- (f) The President, Vice President and the Treasurer so elected shall hold office until the conclusion of the next annual general meeting or until their successor are elected.
- (g) In the event of any casual vacancy in the office of the President or Vice President due to death, resignation or any other cause, such vacancy shall be notified to the Central Government/SEBI. The Council of Management shall elect a successor from among the members elected to the Council within 10 days or arising of such vacancy. In the event of any casual vacancy arising in the office of the Treasurer, the Council may elect one of its members to fill in the vacancy.
- (h) The persons elected as above in any casual vacancy shall hold office for the same period for which the office bearer in whose place he was appointed would have held office if it had not been vacated as aforesaid.

9. "RESOLVED that in terms of Section 31 and other applicable provisions of the Companies Act, 1956 the following Article No. 83(d) of the Articles of Association of the Stock Exchange be deleted".

"No person shall be allowed to continue as President or Vice President for a period exceeding three years consecutively".

10. RESOLVED that in terms of Section 31 and other applicable provisions of the Companies Act, 1956 the existing Article No. 85 (a) of the Articles of Association of the Exchange be deleted and substituted by the following new Article :—

Article No. 85(a)

When so directed by SEBI, the Council of Management shall with the previous approval of the SEBI, appoint a whole-time Director, who shall be an ex-officio member of the Council of Management and also a member of every Committee or Sub-Committee appointed by the Council of Management. The terms and conditions of Service, renewal and conditions of service, renewal of appointment and termination of service of the Executive Director shall be subject to prior approval of the SEBI. The persons so appointed shall not engage himself in any business directly or indirectly, during the period he held the office and if a member of the Exchange is so appointed he shall resign his membership thereof forthwith.

Besides the Council of Management, it shall be the duty of the Executive Director to give effect to the Directives guidelines and orders issued by the SEBI in order to implement the applicable provisions of Law, Rules Regulations as also the rules of the Articles of Association, Regulations and Bye-Laws of the Exchange.

Any failure in this regard will make him liable for removal or termination of service by the Exchange, with prior approval of the SEBI or on receipt of directions to that effect from the SEBI, subject to the Executive Director being given an opportunity of being heard against such termination.

11. RESOLVED that in terms of Section 31 and other applicable provisions of the Companies Act, 1956 and line "Subject to the overall management of the affairs of the Exchange being vested in the Council of Management as per Article No. 65", appearing in Article No. 85(b) of the Articles of Association of the Exchange be deleted as substituted by the line :—

"Subject to overall control supervision and directions of the Management of the affairs of the Exchange being vested in the Council of Management as per Article No. 65".

12. RESOLVED that in terms of Section 31 and other applicable provisions of the Companies Act, 1956 the existing Article No. 90 of the Articles of Association of the Exchange be deleted and substituted by the following new Article :—

23—389 GI/95

Article No. 91

- (a) In addition to the Committees of the Council of Management referred to in the above Article No. 91, the Council of Management may every year and as early as convenient after every Annual General Meeting constitute the following committees namely :—
- Arbitration Committee.
 - Defaults Committee.
 - Disciplinary Committee.
- (b) Each of the above Committee shall consist of not more than forty percent of the members of the Exchange and the balance sixty percent shall be nominated on the said committee from persons other than members of the Exchange with the prior permission of SEBI.
- (c) Each of such committee shall always include the President of the Exchange in its panel who shall generally preside over each of the Meeting of such committees. In the absence of the President any other member of the Committee present shall from time to time elect one person among themselves who shall preside over the meeting.
- (d) All members of the committee shall hold office from the date of their respective nomination till the first meeting of the Council of Management held after the next annual general meeting.
- PROVIDED that if at the said Meeting of the Council of Management, new members of the standing committees are not nominated, the existing members shall continue until their successor are validly nominated by the Council of Management with the prior approval of SEBI.
- (e) The Council of Management shall from time to time fill in any vacancy in membership of any committee with the prior approval of SEBI.
- (f) Any member of the Exchange on the committee shall vacate office if he ceases to be a member of the Exchange or he is suspended or declared a defaulter or he is expelled.
- (h) The Council of Management may from time to time remove any member from the Committee and nominate any other person therein, in accordance with these presents

Sd./-

ILLEGIBLE

Secretary, Jaipur Stock Exchange Ltd.

MINISTRY OF TEXTILES

TEXTILES COMMITTEE

BOMBAY-400 009

In exercise of the powers conferred by Sub-section (1) of the section 23 of the Textiles Committee Act, 1963 (41 of 1963) read with sub-rule (2) of rule 21 of the Textiles Committee Rules, 1965, the Textiles Committee with the previous sanction of the Central Government hereby makes the following amendments to the Regulations for Commercial Testing of Textiles, 1987 namely :—

- (1) These Regulations may be called the Commercial Testing of Textiles (Amendment) Regulations, 1995.
- (2) They shall come into force on the date of their publication in the official Gazette.
2. In the Regulation for Commercial Testing of Textiles, 1987 :—

- In the table, under the heading "Data Analysis" :—

- for the note (1) and the entries relating thereto the following shall be substituted, namely :—

"Normally test reports will be issued within 5 days of receipt of samples, however "out of turn priority" testing may be done. The testing charges for out of turn priority samples shall be twice the charges as applicable".

(b) In the note (3) for the figure "50/-" the figure "100/-" shall be substituted;

(c) In the note (4) for the figure "5" the figure "10" shall be substituted.

(ii) In regulation 4, under the "Testing Criteria" after the entry (d) the entry shall be inserted, namely:—

"(e)" A rebate to the extent of 15% on the test charges shall be allowed to parties where the receipt of samples at the Committee are on regular/continuous/bulk basis".

(iii) In Regulation 6, for the table the following table shall be substituted, namely:—

Sr. No.	Test of Fibre	Test Charges in Rs.	Minimum Qty of Test Specimen required	Reference of standards
1	2	3	4	5
COTTON				
1.	Moisture content	40.00	250 gms	IS; 199-89
2.	Trash content	85.00	250 gms	IS; 4871-68 CTL-TM-11-05
3.	Upper half mean length Uniformity index, Span length, 2.5 and 50% (mm), Uniformity ratio, C.V. % of length, Short fibre %, Colour grade. Bundle tenacity Fibre fineness, at zero or 3mm gauge (Stellometer test) and elongation at break-using High Volume Instrument	180.00	250 gms	ASTM D-4604-86
4.	Neps per gram	85.00	250 gms	IS; 684-62
5.	Fibre maturity (mature fibre %, maturity ratio, fineness in millitex)	85.00	250 gms	ASTM D 3818-92
WOOL				
1.	Wool fibre length	85.00	500 gms	IS; 1377-71
2.	Fibre fineness (Projection method)	180.00	500 gms	IS; 744-77
3.	Fibre fineness (micronaire)	60.00	500 gms	IS; 6919-73
4.	Fibre strength (single fibre measurement)	100.00	250 gms	BS; 3411-71
5.	Medullated fibre Content in wool fibre	75.00	200 gms	IS; 2899-65
6.	Linear density	70.00	200 Gms	IS; 234-73
MAN MADE FIBRES				
1.	Mean fibre length	120.00	200 Gms	IS; 233-78 IS; 10014 (Part 1)-1984
2.	Titre (Denier) by cut & weigh method	160.00	200 Gms	IS; 10014 (Part 2)-1981
3.	Linear density	160.00	200 Gms	IS; 10014 (Pra 2)-1981
4.	Tensile characteristics of individual fibres and elongation at break (single fibre)	300.00	200 Gms	IS; 235-89
5.	Tenacity and elongation at break (single fibre)	435.00	200 Gms	IS; 235-89
6.	Identification of fibre	60.00	200 Gms	IS; 667-81
TEST OF YARNS				
1.	Nature of yarn (fibre identification)	60.00	200 Gms	IS; 657-81
2.	% composition of yarn (2 component) For each additional component	105.00 75.00	200 Gms	As per Indian Standards applicable.
3.	% of moisture	40.00	200 Gms	IS; 199-89
4.	Count with or without c.v. %	50.00	30 minicones	IS; 1315-77
5.	Strength of yarn:— (a) Lea strength (b) Single thread strength with elongation (c) R. Km test	90.00 70.00 100.00	30 minicones 10 minicones 10 minicones	IS; 1671-77 IS; 1670-91 IS; 1670-91
6i	Twist per inch:— (a) Single yarn (b) Plied yarn/cabled yarn (c) Single of plied/ca bled yarn	75.00 75.00 60.00	30 packages 30 packages 30 packages	IS; 832-85 IS; 832-85 IS; 832-85

1	2	3	4	5
7.	Balance of twist	90.00	5 packages	ASTM D 204-93
8.	Evenness			
	(a) Evenness %	90.00	10 packages	ASTM D 1425-89
	(b) Imperfections (extra charges)	25.00	10 packages	CTL TM-11-01
9.	Yarn appearance grade (ASTM)	40.00	5 packages	ASTM D 2255-90
10.	Fibre staple length of yarn	100.00	250 gms.	IS : 233-78
11.	Direction of twist (single or plied/cabled yarn)	10.00	1 package	IS : 832-85
12.	Test for mercerisation (Barium activity number)	75.00	250 gms	IS : 1689-73
13.	Hairiness/Friction of yarn	120.00	10 minicones	CTL TM-11-08
14.	Denier of multifilament yarn	75.00	5 packages	IS : 7703-90
15.	No. of filaments in multifilament yarn	60.00	5 packages	
16.	Length of yarn in spool	120.00	5 packages	ASTM D 20-4-93
TEST OF FABRIC				
(PHYSICAL)				
1.	Dimensional tests :			IS : 1354-90
	(a) Width and length	40.00	1 metre	
	(b) Weight per Square or Linear metre	30.00	1 metre	IS : 1964-70
2.	Ends and Picks (Thread density)	30.00	1 metre	IS : 1963-81
3.	Count of yarn as received (warp and weft)	60.00	1 metre	CTL TM-11-02F
4.	Count of yarn (after removal of added meter) warp and weft	120.00	1 metre	IS : 3442-80
5.	Strength of yarn taken from cloth warp and weft	180.00	1 metre	IS : 1969-85
6.	Contraction in weaving (or Crimp in yarn) of cloth warp and weft	40.00	1 metre	IS : 3442-80
7.	Tensile strength			
	(a) Elongation at break or at specified load (extra charge)	90.00		IS : 1969-85
8.	Pormability	30.00		
	(Water) cone test	60.00	1 metre	IS : 7941-76
9.	Twist/inch of yarn Warp or Weft	90.00	1 metre	IS : 832-82
10.	Tear resistance	85.00	1 metre	IS : 6489-93
11.	Crease recovery	50.00	1 metre	IS : 4631-81
12.	Air permeability (Low pressure test)	50.00	2 metre	IS : 11056-84
13.	Pilling resistance	75.00	2 metre	IS : 10971-84
14.	Fatigue test for elastic tape and other such samples	50.00	5 metres	IS : 9686-80
15.	Bursting strength	85.00	1 metre	IS : 1966-75
16.	Stiffness test	40.00	1 metre	IS : 6490-71
17.	Crimp rigidity			
	(a) Warp	35.00	1 metre	
	(b) Weft	35.00	1 metre	
18.	Load for producing 50 % extension of elastic tape & similar tests	100.00	5 metres	IS : 9686-1980
19.	Thickness test	40.00	1 metre	IS : 7702-1975
20.	Decay constant for elastic taps and similar items			
	(a) If test number 18 is also asked	60.00		
	(b) If test number 18 is not asked	180		
21.	Type of weave/knitting	35.00	1 metre	
22.	Stretchability of Nylon socks	45.00	1 pair	IS : 5084-1990
23.	Abrasion resistance			
	(Flex or flat or edge)	90.00	2 metres	IS : 12673-1989
24.	Nature of yarn (Staple, spun or filament)	60.00	1 metre	
25.	Countwise/Denierwise (composition)	105.00	1 metre	
26.	Determination of melting point	50.00		ASTM D 276-1987

1	2	3	4	5
TEST FOR FABRIC				
(Chemical)				
1.	Identification of fibre (qualitative) in yarn	60.00	1 metre	IS : 667-1981
2.	Identification of component fibre in yarn quantitative (in %)			
	(a) Two components	105.00	1 metre	As per Indian standards applicable
	(b) Extra for each component	75.00		
3.	Photomicrographs of fibres	75.00	1 metre	
4.	Methods for removal of non-fibrous materials	120.00	25 gms	IS : 199-89 IS : 9068-79
5.	Oils, fats and waxes in cotton	50.00	25 gms	BS : 3477-1962
6.	Water soluble matter	50.00	25 gms	IS : 3456-66
7.	Estimation of ash/total size/finish/fatty matter	40.00	25 gms	IS : 199-89
8.	PH determination	50.00	25 gms	IS : 1390-83
9.	Chloride content	60.00	25 gms	IS : 4202-67
10.	Sulphate content	60.00	25 gms	IS : 4203-67
11.	Titanium dioxide content	60.00	25 gms	
12.	Copper number of cotton textile materials	100.00	25 gms	IS : 200-89
13.	Iron, Chromium & Zinc content	120.00	25 gms	IS : 45655-68
14.	Moisture content	40.00	25 gms	IS : 199-89
15.	Fluidity test	240.00	25 gms	IS : 244-84
16.	Barium activity number	75.00	25 gms	IS : 1989-73
17.	Identification of class of dyes (per class)	120.00	25 gms	IS : 4472-67
18.	Wool content of raw wool	240.00	500 gms	IS : 8476-77
19.	Dimensional changes of woven or knitted fabrics	120.00	1 metre	IS : 665-89 IS : 1313-84 IS : 2977-89
20.	Determination of degree of whiteness	60.00	25 gms	
21.	Residual Chlorine in cotton fabrics	60.00	25 gms.	IS : 2350-83
22.	Ageing of samples (24 hours)	60.00	1 metre	IS : 9686-80
23.	Flammability test			IS : 11871-86
	(a) Inclined plane or vertical plane	120.00	1 metre	ASTMD 1230-94
	(b) Limiting oxygen index	300.00	1 metre	IS : 13501-92
24.	Soil resistance and Soil release efficiency of finished textiles or detergents	360.00	1 metre	IS : 11813-86
25.	Removal of non fibrous materials	120.00	1 metre	IS : 9068-79
26.	Bitumen content in laminated jute bags	45.00	1 metre/l bag	IS : 8477-85
27.	Determination of adhesive content in textiles	60.00	1 metre	
28.	Test for Vinyl coated fabrics			IS : 1259-84
	(i) Gelling test	90.00	1 metre	
	(ii) Resistance to heat and loss of mass of coating	60.00	1 metre	
	(iii) Resistance to cold	25.00	1 metre	
	(iv) Resistance to flame	120.00	A1 metre	
	(v) Adhesion of coating	45.00	1 metre	
29.	Desizing efficiency/relative efficiency of Amyolytic enzymes	120.00	100 gms	IS : 647-65
30.	Preparation of FR samples specimen	150.00	5 metres	
COLOUR FASTNESS TESTS :				
1.	Washing :			
	(IS tests 1 to 5)			
	(a) for 1 or 2	80.00	1 metre	IS : 687-79 IS : 3361-79
	(b) for 3 or 4 or 5	100.00	1 metre	IS : 764-79 IS : 765-79 IS : 3417-79
2.	Light :			
	(a) upto class 5	85.00	1 metre	IS : 2454-85
	(b) beyond class 5	100.00	1 metre	
3.	Bleaching	80.00	1 metre	IS : 762-88 IS : 763-88

1	2	3	4	5
4.	Hot pressing	80.00	1 metre	IS : 689-88
5.	Rubbing (dry and wet)	50.00	1 metre	IS : 766-88
6.	Organic solvents (dry cleaning)	75.00	1 mt.	IS : 688-1988
7.	Perspiration (acid and alkaline)	75.00	1 mt.	IS : 971-1983
8.	Scrubbing	60.00	1 mt.	IS : 11908 : 1986
Data colour system				
1.	Reflectance curve	30.00	1 mt.	
2.	Colour difference	60.00	1 mt.	
3.	Comparison of strength	60.00	1 mt.	
4.	Preparation of calibration dyeings for the substrate per dye	60.00	1 mt.	
5.	Reflectance readings for calibration samples up to 8 levels	120.00	1 mt.	
6.	Same as Sr. No. 5 with spectral curves	150.00	1 mt.	
SPECIAL TESTS				
1.	Single fibre strength and elongation	150.00	250. gms	IS : 235 : 1989
2.	Providing individual readings for any test	40.00	1 mt.	
3.	Scouring loss in grey & finished textile materials	60.00	1 mt.	IS : 1383 : 1977
4.	The analysis and interpretation of data submitted is projected in various parameters like CV%, mean value, limiting value, standard error of mean etc. and necessary graphs for quick visual interpretation and understanding	120.00	1 mt.	

Y.P. SINGH, Secretary
Textiles Committee Bombay

UNIT TRUST OF INDIA

Bombay, the 30th November 1995

No. UT/DBDM/431-A/SPD-74D/95-96.—Offer Document of the Master Equity Plan 1996 made under Section 21 of the Unit Trust of India Act, 1963 (52 of 1963) approved by the Executive Committee in its meeting held on 16th October, 1995 is published herebelow.

A. G. JOSHI, General Manager
Business Development & Marketing

MASTER EQUITY PLAN 1996

OFFER DOCUMENT

OFFER OPEN FROM NOVEMBER 06, 1995 TO

MARCH 31, 1996

The Master Equity Plan 1996 has been formulated under Section 19(1)(8)(c) of the Unit Trust of India Act 1963 (52 of 1963), in relation to the unit scheme, the Equity Linked Savings Scheme 1996 made under section 21 of the said Act by the Board of Trustees of UTI.

* The Plan particulars have been prepared in accordance with Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1993, and the units offered for public subscription have not been approved or disapproved by the SEBI, nor has the SEBI certified on the accuracy or adequacy of the Offer Document.

Plan Objective

A Plan formulated in accordance with Govt. Guidelines on Equity Linked Savings Scheme aims at providing to the members twin benefits of income-tax rebate on amount of investment as well as reasonable growth of the said amount over a period of time.

Highlights

* A ten year Plan.

Open to resident adult individual/minors/HUFs/Association of Persons or Body of individuals consisting, in either case, only of husband and wife governed by the system of community of property in force in the state of Goa and Union Territories of Dadra and Nagar Haveli and Daman and Diu.

* Investment made in the Plan will qualify for Income-tax rebate @ 20% on investment up to Rs. 10,000/- within overall limit of Rs. 60,000/- under Section 88 of the Income Tax Act 1961.

* Sale open from 06-11-95 to 31-03-96.

* Repurchase allowed after an initial lock-in-period of 3 years from the date of allotment.

* Scheme shall be listed on NSE and OTCET after 3 years lock-in-period.

* An early bird incentive, @ 4%, 3.5%, 2.5% and 1.5% on investments made in the month of November December, January and February respectively.

* Tax benefits U/S 48 & 112 of Income Tax Act, 1961 on capital appreciation.

Risk Factors

- * Investments in units of the Plan are subject to market risks and the NAV of the Plan may go up or down depending on market forces.
- * Performance of the previous Schemes/Plans of UTI is not necessarily an indication of future results. There can be no assurance that the objective of the Plan will be achieved.
- * Master Equity Plan 1996 is only the name of the Plan and does not in any manner indicate the quality of the Plan. Investors are urged to study the terms of the offer carefully before they invest in the Plan.

Management's perception of Risk Factors

- * UTI has been in operation for over 31 years and has built up expertise in managing funds of around Rs. 61,000 crores from over 48 million investors.

Constitution of UTI

Unit Trust of India was set up as a statutory body under UTI Act, 1963, with a view to encouraging saving and investment and participation in the income, profits and gains accruing to UTI from the acquisition, holding, management and disposal of securities. It started functioning with effect from 1st July, 1964.

Management of UTI

The Management of the affairs and business of UTI are vested in the Board of Trustees with a full time Chairman appointed by the Government of India. Besides the Board, there is a statutory Executive Committee comprising the Chairman, the Executive Trustee and two other Trustees nominated by the Industrial Development Bank of India. This Committee is competent to deal with any matter within the competence of the Board.

Board of Trustees

1. Dr. S. A. Dave
Chairman, Unit Trust of India
2. Shri S. H. Khan
Chairman, Industrial Development Bank of India
3. Dr. Arvind Virmani
Advisor, Policy Planning,
Govt. of India, Dept. of
Economic Affairs,
Ministry of Finance
4. Shri N. S. Sekhsaria
Managing Director,
Gujarat Ambuja Cements
Ltd.
5. Shri P. R. Khanna
Chartered Accountant
6. Shri R. V. Gupta
Deputy Governor,
Reserve Bank of India
7. Shri J. S. Salunkhe
Chairman, Life Insurance
Corporation of India
8. Shri N. Vaghul
Chairman, ICICI Ltd.
9. Shri J. V. Shetty
Chairman & Managing
Director, Canara Bank

Details of the Equity Linked Savings Unit Scheme 1996
(ELSS '96)

1. Short Title and Commencement

- (1) This scheme shall be called the Equity Linked Savings Unit Scheme 1996 (ELSS '96)

- (2) The scheme and the plan made thereunder shall be for a period of ten years i.e. from 1st April 1996 to 31st March, 2006.

- (3) Units shall be on sale from 6th November 1995 to 31st March, 1996.

Provided, however the Executive Committee of the Board of Trustees of the Unit Trust/Chairman may suspend the sale of units under the scheme at any time in circumstances like war, disruption of trading in Stock Exchanges and other socio-economic factors after giving 7 days notice in newspapers or in such other manner as may be decided by the Unit Trust.

- (4) The Plan has been drawn up pursuant to the guide lines issued by the Central Government as mentioned in the Equity Linked Savings Scheme 1992 and Section 88 of the Income Tax Act, 1961.

II. Definitions

In this scheme and the plan made thereunder unless the context otherwise requires :

- (a) "Acceptance date" with reference to an application made by an applicant to the Trust for sale or repurchase of units by the Trust means the day on which the Trust, after being satisfied that such application is in order, accepts the same.
- (b) The "Act" means the Unit Trust of India Act, 1963 ; (52 of 1963).
- (c) "Applicant" means a person who is eligible to participate in the scheme and the plan made thereunder who is not a minor and makes an application under Clause III of the Plan.
- (d) "Listed" means the listing of Units for the purpose of trading in Stock Exchanges which are for the time being recognised under Securities Contract (Regulations) Act, 1956 (42 of 1956).
- (e) "Lock-in-period" shall be a period of 3 years from the date of allotment of units during which the applicant will be required to keep the units and not tender them for repurchase.
- (f) "Trading" means the dealing in, by buying or selling through any of the recognised Stock Exchanges.
- (g) "Number of units deemed to be in issue" means the aggregate of the number of units sold and remaining outstanding.
- (h) "Recognised stock exchange" means a stock exchange which is for the time being recognised under the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 (42 of 1956).
- (i) "Registrars" means a person whose services may be retained by the Trust to act as the Registrars under the scheme from time to time.
- (j) "Regulations" means Unit Trust of India General Regulations, 1964 made under Section 43(1) of the Act.
- (k) "SEBI" means the Securities and Exchange Board of India set up under the Securities and Exchange Board of India Act, 1992. (15 of 1992).
- (l) "Unit" means one undivided share of the face value of Rupees ten in the unit capital.
- (m) "Unit Capital" means the aggregate of the face value of units sold under the scheme and outstanding for the time being.
- (n) "Unit Trust" or "Trust" means the Unit Trust of India established under Section 3 of the Act.
- (o) All other expressions not defined herein but defined in the Act/Regulations shall have the respective meanings assigned to them by the Act/Regulations.
- (p) Words importing singular shall include the plural and all reference to masculine gender shall include the feminine and vice versa.

Details of the Master Equity Plan 1996 AMEP '96 formulated the Equity Linked Savings Scheme 1996 are given herewith.

I. Definitions

The words not defined in the Plan and defined in the Scheme and Act/Regulations shall have the respective meanings as assigned to them in the Scheme/Act/Regulations.

II. Face value of each unit

The face value of each unit issued under the scheme shall be ten rupees.

III. Application for units

(1) Application for units may be made by residents only viz.

- (a) A resident adult individual singly or upto three individuals on joint basis.
- (b) A parent, step-parent or other lawful guardian on behalf of a resident minor.
- (c) Hindu Undivided Family.
- (d) An Association of Persons or a Body of Individuals consisting, in either case, only of husband and wife governed by the system of community of property in force in the state of Goa and Union Territories of Dadra and Nagar Haveli and Daman and Diu.

(2) Application shall be made in such form as may be approved by the Chairman of the Trust.

IV. Minimum amount of investment

Application shall be made for a minimum of 50 units and thereafter in multiples of 50 units. There will be no maximum limit.

In case of investment of Rs. 50,000/- and above, the investor is advised to furnish Income Tax P.A.N./G.I.R. number and IT Circle address if he/she is having so.

V. Minimum target amount to be raised

Amount of Rs. 100 crores is targeted to be raised under the Plan. Over subscription, if any, will be retained by the Trust.

The Trust shall by A/c Payee cheque/refund order refund not later than six weeks from the date of closure of the sale of units the entire amount collected under the Plan, if sixty percent of the said targeted amount is not subscribed.

In the event of failure to refund the amounts within the period stipulated above, the Trust shall be liable to pay the interest to the applicants at a rate of 15% per annum on the expiry of six weeks from the date of closure of the sale of units.

VI Limitation on expenses

Initial issue expenses may not exceed 6% of the funds raised under the Plan. Initial issue expenses of the Plan is estimated to be as under :

Expenses	%
Early bird incentive	1.75
Printing & Postage	1.00
Publicity & Marketing	1.00
Commission to agents	1.25
Administrative Expenses	0.25
Registrar Charges	0.50
Miscellaneous	0.25
Total	6.00

Thus for every Rupee invested by an investor not less than 94 paise will be invested in the Plan

In addition to the initial issue expenses the following expenses will be charged to the Plan on a recurring basis which shall not exceed 3% of the average weekly net asset value during any accounting year. Estimated recurring expenses are as under :

Expenses	%
Administrative Expenses	1.00
Custodial Fees	0.50
Development Reserve Fund	0.10
Staff Welfare Trust	0.10
Accounting Fees	0.20
Registrars Fees	0.50
Other Expenses	0.60
Total	3.00

The above expenses are estimates and are subject to change inter se as per actual expenses incurred. However the total initial issue expenses would be within the limit of 6% of the funds collected and 3% of the weekly average net asset value during any accounting year for recurring expenses, in accordance with SEBI (Mutual Funds) Regulations, 1993. Further, administrative expenses, contribution to Development Reserve Fund and contribution to the Staff Welfare Trust will not exceed 1.25% of the weekly average NAV of the plan during the accounting year.

VII. Mode of Payment

- (1) (i) The payment for the units applied for by an applicant shall be made by him along with the application in cash, cheque or draft.

Where applications are submitted at the branch offices of the Trust, cheques or drafts should be drawn on branches of banks within the city where the branch office at which the application is tendered is situated. Provided however that the applicant who wishes to apply for units from a place other than where the Trust has its branch office/collection centre/franchise office may do so by sending the application to the branch office of the Trust along with the bank draft for number of units applied for after deducting therefrom charges payable for bank draft e.g. if the application amount is Rs. 10,000/- the bank draft charges for this amount is Rs. 20/-. Thus the draft can be prepared for Rs. 9,980/- (i.e. Rs. 10,000/- less Rs. 20/-). The draft commission charges will form a part of the initial issue expenses of the plan.

However, in case of application received along with local bank draft where UTI has its branch office/collection centre/franchise office bank draft commission will have to be borne by the investor.

- (ii) If the payment is made by cheque, the acceptance date will, subject to such cheque being realised, be the date on which the cheque is received by the branch office or authorised collection centre.

If payment is made by draft, the acceptance date will, subject to such draft being realised, be the date of issue of such draft, provided, the application is received by the branch office of the Trust or authorised collection centre within such time as may be deemed reasonable by the Trust. If the amount tendered by way of payment for the units applied for is not sufficient to cover the amount payable for the units applied for, the applicant shall be issued such lower number of units as could be issued under the scheme, the balance due to him shall be refunded at his cost in such manner as the Trust may deem fit.

(2) Right of the Trust to accept or reject application

The Trust shall have the right at its sole discretion to accept and/or reject application for issue of units under the scheme and plan made thereunder. Any decision of the Trust about the eligibility or otherwise of a person to make an application under the scheme and the plan made thereunder shall be final.

Incomplete Application Liable For Rejection

In case the application is found to be incomplete, the same will be liable for rejection and refund of such application money will be made by the Trust as soon as possible without incurring any liability whatsoever for interest or other sum.

Refund will be made after compliance of requisite operational and procedural formalities.

(3) Applicant bound to comply with requirements under the scheme and plan made thereunder before being issued units

Persons applying for units under the scheme and the plan made thereunder shall be bound to satisfy the Trust about their eligibility to make an application and comply with all requirements of the Trust, such as Birth Certificate in case of minor, Affidavit in case of AOP/HUF etc.

The compliance or otherwise to the satisfaction of the Trust of such requirements shall be at the sole discretion of the Trust.

Person who holds units under a false declaration shall be liable to have the unitholding cancelled and the name deleted from the register of unitholders.

The Trust shall have the right in such an event to repurchase the units at par after deduction of 25% as penalty or at such price as may be decided by the Trust, and recover the Income Distribution wrongly paid from out of the repurchase proceeds and return the balance.

The amount shall not carry any interest irrespective of the period it takes the Trust to effect the repurchase and to remit the repurchase proceeds to the applicant.

VIII. Sale of Units

The offer of units under the Plan shall remain open from November 6th, 1995 to March 31, 1996 (both days inclusive).

Applications received after the close of business hours of 31st March, 1996 and subsequently at any of the offices of UTI shall be deemed invalid and rejected.

Sale price of units during the period of offer shall be at par. The contract for sale of units by the Trust shall be deemed to have been concluded on the acceptance date. On such conclusion of the contract for sale, the Trust shall as soon thereafter as possible, issue to the applicant Unit Certificate evidencing that he has been admitted as a member in the scheme and the plan made thereunder.

The Trust shall not incur any liability for loss, damage, misdelivery or non-delivery of the Unit Certificate so sent.

The Trust will send the Unit Certificate within 10 weeks from the date of closure of sale of units under the Plan.

Later, before the scheme is listed (i.e. before expiry of 3 years from the date of allotment) unit certificates will be issued in marketable lots to all the unitholders.

IX. Incentive for early investments

Depending upon the date of joining the Plan, the investor will be paid incentive on the amount of investment as given below:

From 06-11-1995 to 30-11-1995	4%
From 01-12-1995 to 31-12-1995	3.5%
From 01-01-1996 to 31-01-1996	2.5%
From 01-02-1996 to 29-02-1996	1.5%

The amount of incentive may be deducted by the investor, upfront, from the amount payable for the number of units applied e.g. an investor applying for 1000 units (face value Rs. 10,000/-) in the month of December 1995 is eligible for an early bird incentive of Rs. 350/- (@ 3.5% on Rs. 10,000/-). Thus the investor is required to pay Rs. 9650/- (Rs. 10,000/- minus the early bird incentive of Rs. 350/-) towards his investment for 1000 units.

If excess incentive is deducted the investor will be issued, such lower number of units as could be issued under the scheme and if any balance is due, it will be refunded at the cost of the investor. The early bird incentive will be a part of the initial issue expenses of the Plan.

X. Allotment of Units

Units will be allotted as on 31st March, 1996. There shall be a firm allotment of 5000 units (i.e. Rs. 50,000/-) in respect of all complete applications and thereafter allotment will be at the sole discretion of UTI taking into account the overall subscription and on such basis as may be considered as fair and equitable by UTI.

XI. Lock in period

The investment made by a unitholder under the Plan will be required to be kept for a minimum period 3 years from the date of allotment of units. This three year period is called the Lock-in-period.

There shall be a three years lock-in-period i.e. upto 31st March, 1999. There shall be no re-purchase during these three years of the Plan. However, in the event of death of a unitholder, the legal heirs or the nominee registered in the books of UTI under the Plan shall be able to offer the units for repurchase standing to the credit of the deceased only after the completion of one year from the date of allotment of units.

XII. Repurchase of Units

(1) The Trust shall announce the repurchase price one year after the date of allotment (i.e. 31st March, 1996) of units and thereafter on a half yearly basis.

(2) After lock-in-period of 3 years from the date of allotment of units when the repurchase of units shall commence the Trust shall declare a re-purchase price every month or as frequently as may be decided by it.

(3) The repurchase price at which a unit will be repurchased will be NAV based (historic) declared from time to time. While calculating the repurchase price the Trust shall be at liberty to deduct administrative cost and other charges not exceeding 5% of the NAV of the unit under the Plan.

(4) Repurchase shall be effected on receipt of the Unit Certificate with the form of repurchase duly filled in.

(5) The contract for repurchase shall be deemed to have been concluded on the acceptance date.

(6) The unitholder shall be under no obligation to offer its units for repurchase as provided in sub-clause (1) above and he will be free to hold them as long as it desires during the currency of the Scheme.

(7) The repurchased units will not be reissued.

(8) Payments for units repurchased by the Unit Trust shall be made as early as possible after the acceptance date. No interest shall, on any account, be payable on the amount due to the applicant, and the cost of remittance (including postage) or of realisation of cheque or draft sent by the Unit Trust shall be borne by the applicant.

(9) The basis of computation of repurchase price shall be subject to Regulations, Guidelines that may be prescribed by SEBI in due course.

XIII Listing

The units issued under the Scheme shall be listed on NSE and OTCI as may be decided by the Chairman, after the lock-in-period of 3 years from the date of allotment (i.e. 31st March, 1996).

XIV. Restrictions on repurchase of units

Notwithstanding anything contained in any provision of the Plan, the Trust shall not be under any obligation to repurchase units :

- (i) On such days as are not working days ; and
- (ii) during the period (as notified by the Trust) when the register of members is closed in connection with the annual closing of the books and accounts.

Explanation

For the purpose of this scheme and the plan made thereunder the term "working day" shall mean a day which has not been either

- (i) notified under the Negotiable Instruments Act, 1881, to be a public holiday in the State of Maharashtra or such other States where the Trust has its offices; or
- (ii) notified by the Trust in the Gazette of India as a day on which the office of the Trust will be closed.

XV. Publication of repurchase price

The Trust shall as early as possible after determining the repurchase price publish it in atleast two leading daily news papers.

XVI. Form of Unit Certificate

Unit Certificates shall be in such form as may be decided by the Chairman/Executive Trustee of the Trust. Each Unit Certificate shall bear a distinctive number, the number of units represented by the Certificate and the name of the unitholder.

XVII. Manner of preparation of Unit Certificate

The Unit Certificate may be engraved or lithographed or printed as the Board may, from time to time, determine and shall be signed on behalf of the Trust by two persons duly authorised by the Unit Trust. Every such signature may either be autographic or may be effected by a mechanical method. No Unit Certificate shall be valid unless and until it is so signed. Unit Certificates so signed shall be valid and binding notwithstanding that, before the issue thereof, any person whose signature appears thereon may have ceased to be a person authorised to sign Unit Certificates on behalf of the Unit Trust.

Provided that should the Unit Certificate so prepared contain the signature of an authorised person who however is dead at the time of issue of the Certificate, the Unit Trust may by a method considered by it as most suitable, cancel the signature of such a person appearing on the Certificate and have the signature of any other authorised person affixed to it. The Unit Certificate so issued shall also be valid.

XVIII. Procedure when the Unit Certificate is mutilated defaced, lost etc.

(1) Subject to the provisions of this Plan, every unitholder shall be entitled to exchange any or all of his Units Certificates for one or more certificates of such denominations as he may require, representing the same aggregate number of units. While applying for such exchange, the unitholder shall surrender to the Trust the Unit Certificate or Certificates to be exchanged and shall pay to the Trust all monies (if any payable there under) in respect of the issue of the new Unit Certificate or Certificates.

(2) In case any Unit Certificate shall be mutilated or worn out or defaced, the Unit Trust in its discretion may issue to the person entitled a new Unit Certificate representing the same number of unit as the mutilated or worn out or defaced Unit Certificate. In case any Unit Certificate should be lost, stolen or destroyed, the Unit Trust may, at its discretion, issue to the person entitled a new Unit Certificate in lieu thereof. No such new Unit Certificate shall be issued unless the applicant shall previously have—

- (i) furnished to the Unit Trust evidence satisfactory to it of the mutilation, wearing out, defacement,

loss, theft or destruction of the original Unit Certificate;

- (ii) paid all expenses in connection with the investigation of the facts;
- (iii) (in case of mutilation or wearing out or defacement) produced and surrendered to the Unit Trust the mutilated or worn out or defaced Unit Certificate; and
- (iv) furnished to the Unit Trust such indemnity as it may require.

The Trust shall not incur any liability for issuing such Unit Certificate in good faith under the provisions of this clause (2). Before issuing any Unit Certificate under the provisions of this clause, the Unit Trust may require the applicant for the Unit Certificate to pay a fee of Rupees five per Unit Certificate issued by it together with a sum sufficient in the opinion of the Trust to cover any charges or taxes including postal registration charges that may be payable in connection with the issue and dispatch of such Unit Certificate.

Provided that no fee, stamp duty or postal registration charges shall be payable in respect of such issue of Unit Certificate in the following cases viz.

- (i) When a Unit Certificate issued to an applicant or issued to a transferee is tendered for the first time for sub-division.
- (ii) When consolidation of Unit Certificates is suggested by the Trust and such a suggestion is accepted by the unitholder.

XIX. Register of unitholders :

The following provisions shall have effect with regard to the registration of members:—

- (1) A register of the members shall be kept by the Trust and there shall be entered in the register inter alia.
 - (a) the names and addresses of the unitholders;
 - (b) the number of the units held by even such person; and
 - (c) the date on which such unitholder became the holder of the units standing in his name.
- (2) Any change of name or address on the part of any unitholder shall be notified to the Trust, which, on being satisfied of such change and on compliance with such formalities as it may require, shall alter the register accordingly.
- (3) Except when the registers are close in accordance with the provisions in that behalf hereinafter contained, the register shall during business hours (subject to such reasonable restrictions as the Trust may impose but so that not less than two hours on each business day shall be allowed for inspection) be open to inspection by any unitholder without charge.
- (4) The register will be closed at such times and for such periods as the Trust may from time to time determine provided that it shall not be closed for more than 45 days in any one year. The Trust shall give notice of such closure by advertisement in newspapers or other media.
- (5) No notice of any trust express, implied or constructive shall be entered on the register in respect of any unit.

XX. Receipt by unitholder to discharge Trust :

The receipt of the unitholder for any moneys paid to him in respect of the units represented by the scheme and the

plan made thereunder shall be a good discharge to the Trust

XXI. Nomination by unitholder :

- (1) Unitholders may exercise the right to make or cancel a nomination to the extent provided in the regulations. This facility will however not be available to the transferee in the event of transfer of a unit.

Provided further that either parent or lawful guardian on behalf of a minor, Hindu Undivided Families and Association of Persons or the said Body of Individuals shall have no right to make a nomination.

- (2) The Registrar subject to such directions and provisions of the Plan may from time to time issue and subject to Sub-Clause (1) hereinabove, shall accept a nomination in the forms prescribed and register the same. They may also subject to such directions permit the variation, modification or changes in such nominations and have them registered.

XXII. Death of a unitholder :

- (1) In the case of death of the first holder in a joint holding of units the second named unitholder shall be recognised and in case of death of even the second named unitholder the third named unitholder shall be recognised by the Trust as having title to or interest in the units represented by the scheme and plan made thereunder.

Provided that nothing herein contained shall affect any right which any other person may have as against such survivor in respect of the said units.

- (2) In the event of death of the single unitholder under the Plan, the nominee shall be the person recognised by the Trust as the person entitled to the amount payable by the Trust in respect of the units standing to the credit of the deceased unitholder.
- (3) In the absence of a valid nomination, the executor or administrators of the deceased unitholder or a holder of succession certificate issued under Part X of the Indian Succession Act, 1925 (39 of 1925) shall be the only person recognised by the Trust as having any title to the units.
- (4) Any person becoming entitled to the units consequent upon the death of a unitholder(s) may, upon producing such evidence as to his title as the Trust shall consider sufficient, be paid the repurchase value of all units standing to the credit of the deceased (after 1 year from the date of allotment of units) at the repurchase price ruling on the date on which all the formalities in connection with the claim have been complied with by the claimant.

DETAILS OF THE EQUITY LINKED SAVINGS SCHEME 1996

(ELSS'96) CONTINUED

III. Valuation of assets pertaining to this scheme :

- (a) Listed securities will be valued at closing prices on the Bombay Stock Exchange on the date of valuation. If the BSE remained closed on the date of valuation the closing prices on the National Stock Exchange will be taken for valuation of listed securities. In case both the BSE & the NSE remained closed on the above valuation the closing prices on the immediate previous trading day of BSE will be taken for valuation of listed securities. Those not listed on Bombay Stock Exchange will be valued at closing prices on respective principal Stock Exchanges. If the securities have not been traded for more than three months prior to the date of valuation, then the Trust may value the securities in the manner considered by it to be fair so as to reflect its true realisable value in accordance with method of valuation approved by the Board.

(b) Money market instruments and other fixed income bearing instruments, including debentures, will be valued on the basis of current yield and maturity value of comparable instruments or in the manner as may be considered to be fair by the Trust.

(c) All other assets, not capable of being valued as aforesaid, shall be valued at their book value and if that is not available, in a manner as may be considered fair by the Trust.

(d) Valuation of securities which are not listed shall be periodically reviewed by the Board of Trustees.

(e) Valuation of assets will be subject to Regulations and Guidelines that may be prescribed by SEBI in due course.

IV. Determination of Net Asset Value (NAV).

The Net Asset value of the units issued under the scheme and the plan made hereunder shall be calculated by determining the value of the schemes assets and subtracting the liabilities of the scheme taking into consideration the accruals and provisions. The Net Asset Value per unit shall be calculated by dividing the NAV of the units under the scheme by the total number of units issued and outstanding on that date. This NAV (on historic basis) shall be published atleast in two daily newspapers at intervals not exceeding one month or at such intervals as may be approved by SEBI in their proposed guidelines on NAV. The calculation of NAV will be subject to Regulations and Guidelines that may be prescribed by SEBI in due course.

V. Trusts not to be admitted and recognised or the purpose to the scheme and the plan made thereunder

The person who is registered as the unitholder and in whose name a Unit Certificate has been issued shall be the only person to be recognized by the Trust as the unitholder and as having any right, title or interest in or to such units; and the Trust may recognise such unitholder as absolute owner thereof and shall not be bound by any notice to the contrary or to take any notice of the execution of any Trust save as herein expressly provided or as by some court of competent jurisdiction ordered, to recognise any Trust or equity or other interest affecting the title to any units represented in the scheme.

VI. Transfer/Pledge/Assignment of units :

Transfer/Pledge/assignment of units shall be allowed under the scheme after the lock in period of three years from the date of allotment of units. In the event of the division and/or disintegration of unitholding pertaining to HUF, AOP, BOI during the lock-in-period or thereafter but before the termination of scheme, nothing contained herein above shall be a bar to the applicability for the relevant law with respect to the said division or disintegration except otherwise specifically agreed to or stated and which are not contrary to the said law, if any. The distribution of their income and the division of the unit among the members of HUF, AOP, BOI shall always be governed the relevant law, if any, in force from time to time.

*VI. Transfer/Pledge/Assignment of units :

All units issued under the Scheme and outstanding are freely transferable after a period of 3 years from the date of allotment (i.e. 31st March, 1996) subject to the following terms :—

- (a) The unit certificate issued in accordance with the provisions of the scheme is negotiable and can be transferred to the individuals, expressed and such other categories as are mentioned in Clause IV of the provisions of the scheme.

The acceptance of the Transfer Deed and the admittance of the transferee as a unitholder under the scheme will be at the sole discretion of the Trust.

- (b) Transfers may be effected only by and between transferors and transferees who are capable of holding units. The Scheme shall not be bound to recognise any other transfer.

- (c) Transfer instruments with the relative unit certificates accompanied by such fee as may be prescribed from time to time by the Scheme shall be lodged with any of the offices of the Registrars appointed for the purpose.
- (d) Any transfer deed lodged with or accepted by any of the offices of the Trust shall be forwarded to the nearest office of the Registrars.
- (e) Every instrument of transfer shall be signed by the transferor and the transferee and the transferor shall be deemed to hold units until the name of the transferee is entered in the register of holders by the Registrars.
- (f) The Registrars may require such evidence as they may consider necessary in support of the title of the transferor or his right to transfer units.
- (g) The Registrars may subject to compliance with such requirements as they deem necessary dispense with the production of the original unit certificate, should it be lost, stolen or destroyed.
- (h) Upon registration of a transfer of units all instruments of transfer and the unit certificate may be retained by the Registrars.
- (i) The Registrars recognising and registering a transfer may issue the original or fresh unit certificate or certificates to the transferee upon payment and realisation of such charges as are payable in connection with the transfer and issue of such a certificate or certificates.
- (j) If a transferee becomes a holder of units in an official capacity, by operation of law or a scheduled bank upon enforcement of a pledge then the Registrars shall subject to production of such evidence which in their opinion is sufficient, proceed to effect the transfer if the intended transferee is otherwise eligible to hold units.
- (k) Subject to the provisions contained hereinabove, the Trust shall register the transfer and return the Unit Certificate to the transferee within 30 days from the date of lodgement of Unit Certificate together with the relevant instrument of transfer.

VIII. Investment Objective and Policies :

- (a) The funds collected under the Scheme shall be invested in equities, cumulative convertible preference shares and fully convertible debentures and bonds and warrants of companies. Investment may also be made in partly convertible issues of debentures and bonds including those issued on rights basis will be made subject to the condition that as far as possible the non-convertible portion of the debentures so acquired or subscribed shall be disinvested within a period of twelve months.
- (b) It shall be ensured that funds of Scheme shall remain invested to the extent of at least 80% in securities specified in clause (a). The Unit Trust shall strive to invest the funds in the manner stated above within a period of six months from the date of closure of sales of units. In exceptional circumstances, this requirement may be dispensed with by the Trust in order that the interests of the members are protected.
- (c) Pending investment of funds in the above required manner, the Trust shall invest the funds in short term money market instruments or other liquid instruments or both.
- (d) After three years of the date of allotment of the units, the Trust may hold upto 20% of net assets of the Scheme in short term money market instruments and other liquid instruments to enable them to repurchase units of those members who could be seeking to tender the units for repurchase.
 - (i) All debt instruments in which investments are made by the Plan shall be rated as investment

grade by CRISIL/ICRA/CARE or any other credit rating agencies which may be recognised from time to time :

Provided that if the debt instrument is not rated, the specific approval of the Board of Trustees of the Trust shall be taken for investment.

- (ii) No term loans will be advanced by this Plan.
- (iii) Investments by way of privately placed debentures, securitised debts and other unquoted debt instruments shall not exceed 10% of the total assets of the Plan.
- (iv) The Plan shall not invest more than 5% of its corpus in any one company's shares.
- (v) Not more than 10% of the funds of all the Schemes/Plans of the Unit Trust taken together including this Plan shall be invested in shares, debentures or other securities of a single company.
- (vi) Not more than 15% of the funds under all the Schemes/Plans of the Unit Trust including this plan shall be invested in the shares and debentures of any one industry :

Provided that provision shall not apply to a Plan which has been floated for investments in one or more specified industries and a declaration to that effect has been made in the offer letter.

- (vii) Transfers of investments from this Plan to another Scheme/Plan of the Trust shall be done only if :
 - (a) Such transfers are done at the prevailing market price for quoted instruments on spot basis.
 - (b) the securities so transferred shall be in conformity with investment objective of the Plan to which such transfer has been made.
 - (c) Transfer of unlisted or unquoted investments from the Plan to another Scheme/Plan of the Trust shall be done as per the policies laid down by the Board of Trustees of the Trust.
- (viii) The Plan shall not invest in or lend to another Scheme/Plan of the Trust.
- (ix) The Plan shall not borrow funds to finance its investments.

IX. Development Reserve Fund (DRF) contribution

0.10% of the weekly average Net Asset Value shall be set aside as contribution towards the DRF of the Trust every year.

DRF contribution will be part of recurring expenses.

The Trust instituted this fund in the year 1983-84 as a common fund to enable the Trust to meet the expenditure in respect of research & developmental work in connection with the introduction of new Schemes, innovation of new systems and procedures at the conceptual stage and also various other productional & developmental work not related to or linked with any particular Scheme itself.

Fund is also utilised for Economic and Capital Market Research, Management & Professional Training, Surveys and Market Research for the Trust, Marketing and Corporate image building efforts, that are not connected to any specific Scheme and Human Resource Development efforts with long term effects and which may relate to the Trust's future activities.

X. Staff Welfare Trust Contribution

0.10% of weekly average Net Asset Value shall be set aside every year as contribution to the Staff Welfare Trust. The Trust has instituted the Staff Welfare Trust for the welfare of its employees which shall include relief in any distress, medical relief, health relief or for similar other purposes.

XI. Publication of Accounts :

The Trust shall as soon as may be after the 30th June of each year cause to be published in such manner as the Board may decide, accounts in the manner specified by the Board showing the working of the scheme and the plan made thereunder during the period ending as of that date. The Trust shall furnish to SEBI copies of duly audited annual accounts including the balance sheet and the profit and loss account as also unaudited half yearly accounts and the quarterly statement of movements in NAV and a quarterly portfolio statement including changes from the previous periods.

The Trust shall make such disclosures to the investors as are essential to keep them informed about any information which may have an adverse bearing on their investments. The Trust shall, on request in writing received from a unit-holder, furnish him a copy of the accounts and statements so published.

XII. Additions and Amendments to the scheme and the plan made thereunder :

The Board may from time to time and to or otherwise amend this scheme and the plan made thereunder and any amendment/addition thereof will be notified in the Official Gazette. In case of any amendments prior approval of SEBI shall be obtained.

XIII. Termination of the scheme and the plan made thereunder :

- (a) The scheme and the plan made thereunder shall stand finally terminated on 31.03.2006, i.e. at the close of the tenth year from the year in which the allotment of units is made under the Plan.
- (b) If 90% or more of the units under the Plan are repurchased before completion of 10 years, the Trust may at its discretion terminate the Plan even before the stipulated period of ten years and redeem the outstanding units at the final re-purchase price to be fixed by it.
- (c) On happening of any event which in the opinion of the trustees, requires the scheme to be wound up; or
- (d) If 75% of the unitholders of a scheme pass a resolution that the scheme be wound up; or
- (e) If the SEBI so directs in the interest of unitholders where the Plan is wound up in pursuance of above claims the Trust shall give notice thereof to SEBI and in two daily newspapers having all India circulation and in a vernacular newspaper in Bombay at least a week before the date of termination.

On and from the date of advertisement of the termination, the Trust shall :—

- (i) cease to carry on any business activities in respect of the Scheme.
- (ii) cease to create and cancel units in the Scheme.
- (iii) cease to issue and redeem units in the Scheme.

XIV. Procedure and manner of termination

- (a) The Board of Trustees shall call a meeting of the members to consider and pass necessary resolution by simple majority of the members present and voting at the meeting for authorising the Trustees or any other person to take steps for winding up of the Scheme.

- (b) (i) The Board of Trustees shall dispose of the assets of the scheme in the best interest of the Members of the Scheme.

- (ii) The proceeds of sale made in pursuance of sub clause (b) (i) above, shall, in the first instance be utilised towards discharge of such liabilities as are properly due under the Scheme and after making appropriate provision for meeting the expenses connected with such winding up, the balance shall be paid to the members in proportion to their respective interest in the assets of the Scheme as on the date when the decision for winding up was taken.

- (c) On the completion of the winding up, the Trust shall forward to the SEBI and the members a report on the winding up containing particulars such as circumstances leading to the winding up the steps taken for disposal of assets of the scheme before winding up, expenses of the scheme for winding up, net assets available for distribution to the members and a certificate from the auditors of the scheme.

- (d) Notwithstanding anything contained hereinabove, the application of the provisions of SEBI (Mutual Funds) Regulations, 1993 in respect of disclosures of half yearly reports and annual report shall continue.

- (e) After the receipt of the report referred to in clause XIV(c) of the scheme, if the SEBI is satisfied that all measures for winding up of the scheme have been completed, the scheme shall cease to exist.

- (f) The Trust shall pay the repurchase value as early as possible after the Membership Advice along with the request letter for repurchase has been received by it and other procedural and operational formalities are complied with. The Membership Advice, the request letter for repurchase and other forms, if any, shall be retained by the Trust for cancellation.

XV. Power to construe provisions

If any doubt arise as to the interpretation of any of the provisions of the scheme and the plan made thereunder, only Chairman and if no one is appointed as Chairman then, the Executive Trustee shall have powers to construe the provisions of the scheme and the plan made thereunder, in so far such construction is not in any manner prejudicial or contrary to the basic structure of the scheme and the plan made thereunder and such decision shall be conclusive, binding and final.

The provisions of the scheme formulated hereunder and the provisions of the plan as stated in the scheme shall be read in conjunction to each other.

XVI. Relaxation of provisions

Only Chairman, and if no one is appointed as Chairman then, the Executive Trustee of the Trust may in order to mitigate hardship or for smooth and easy operation of the scheme and the plan made thereunder, relax any of the provisions of the scheme and the plan made thereunder in case of any unitholder or class of members upon such terms as may be deemed expedient under intimation to SEBI.

Any changes in the offer document shall be with prior approval of SEBI.

XVII. Scheme and plan made thereunder to be binding on unitholders

The terms of this scheme and the plan made thereunder, including any amendments, changes thereto from time to time, shall be binding on each unitholder and every other person claiming through him as if he had expressly agreed that they should be so binding notwithstanding anything contrary contained in the provisions of the scheme and plan made thereunder.

XVIII. Benefits to the unitholders

All benefits accruing under the scheme and the plan made thereunder in respect of capital, reserves and surpluses, if any, at the time of the closure of the scheme and the plan made thereunder shall be available only to the members who hold the units for the full term of the scheme and plan made thereunder till its closure.

XIX. Tax laws applicability

Under Section 88 of the Income Tax Act, 1961 investment made in the units of MEP-96 will qualify for tax rebate of 20% of the amount invested (subject to a maximum of Rs. 10,000/-). In other words, 20% of the amount invested (subject to a maximum of Rs. 10,000/-) will be deductible from the tax payable, if any, by the investor.

Any other income or capital gain from the units will be chargeable to tax as per prevalent tax laws. Currently, income from units under all schemes of the Trust including MEP '96 will enjoy deduction from income upto an overall limit of Rs. 13,000 under section 80L of Income Tax Act 1961 and long term capital gains arising out of the Plan will be subject to treatment indicated under sections 48 and 112 of Income Tax Act 1961. Value of investment in the scheme is fully exempt from Wealth Tax. Deduction of Tax at Source, if any, will be as per the prevalent Tax laws.

XX. Rights of unitholders

1. Unitholders under the Plan have a proportionate right in the beneficial ownership of the assets of and to the dividend declared, if any by the Plan.
2. The Members have a right to ask the Trustees about any information which may have an adverse bearing on their investments and the Trustees shall be bound to disclose such information to the Members.
3. The Members are entitled to have the dividend warrants sent to them within 42 days of the date of declaration of the dividend.
4. The Members have the right to inspect all documents listed under the heading "Documents available for inspection".

CUSTODIANS

Stock Holding Corporation of India situated at Mittal Court, B-Wing, Nariman Point, Bombay 400 021, have been functioning as custodian for all our Schemes and Plans as per the agreement entered into with them on January 17, 1991.

The custodians are required to take delivery of all properties belonging to Schemes/Funds/Plans of the Trust and hold them in custody accounts, separately from the assets of the custodians and their other clients.

The custodians will make efforts to have the properties of the Scheme/Funds/Plans registered in the name of the Trust and will deliver them only as per instructions from the Trust and on receipt of the consideration.

The custodian shall be generally authorised to attend to all non-discretionary and procedural details for discharge of normal custodial functions in connection with the sale, purchase, transfer and other dealings with the securities, other assets held by them as an agent except as may otherwise be directed by the Trust. Custodians shall provide all information, reports or any explanation sought by the Trust or the auditors of the Trust for the purpose of audit and for physical verification and reconciliation of Securities belonging to the Schemes/Funds/Plans of the Trust.

Auditors

M/s S. K. Mittal & Co. E/29, South Extension, Part II, New Delhi-110049 and M/s S. K. Kapoor & Co., 16/98 LIC Bldg. The Mall, Kanpur 208 001 have been appointed as the auditors by the IDBI.

Investor Complaints

The Trust has more than 48 million investors under its 59 different Schemes. The no. of complaints received and redressed schemewise for the period July 1994 to August 1995 are appended below :

Scheme Name	No. of Complaints		Pending to total	
	Received	Redressed	Pending	Recd.
CCCF	811	721	90	11.10%
CGGF	7694	6185	1509	19.61%
CGS	2338	1782	556	23.78%
CGUS-91	13714	13551	163	1.19%
CRIS	194	129	65	33.51%
DIUP-93	4362	3931	431	9.88%
DIUS-90	3312	3235	77	2.32%
DIUS-91	2873	2796	77	2.68%
DIUS-92	1516	1448	68	4.49%
IIISFUS	11	5	6	54.55%
GCGI	2503	1208	1295	51.74%
GIUS-POOL	2502	1589	913	36.49%
Grandmaster-93	7154	6513	641	8.96%
GMIS-91	8033	7641	442	5.47%
GMIS-92	3677	3444	233	6.34%
GMIS-92(II)	4748	4219	529	11.14%
GMIS-B-92	2840	2615	225	7.9%
GMIS-B-92 (II)	5452	5306	146	2.68%
Grihalakshmi				
U.P.-94	1370	875	495	38.13%
Housing US	376	244	132	35.11%
IUS-82	51	43	13	23.21%
IUS-85	37	22	15	40.54%
MEP-91	10118	9300	818	8.03%
MEP-92	37684	29309	1375	4.48%
MEP-93	5903	5306	597	10.11%
MEP-94	17680	16748	932	5.27%
MEP-95	513	406	107	20.88%
Mastergrain-92	120540	94553	25987	21.55%
Mastergrowth-93	28192	26299	1893	6.71%
MIP-93	7458	6834	624	8.37%
MIP-94(i)	4688	4258	430	9.17%
MIP-94(ii)	3656	3270	396	10.80%
MIP-94(iii)	1611	1286	325	20.17%
MIP-95	42	9	44	78.57%
MIS-Pool	2175	1482	693	31.88%
MIS-90(i)	2216	1824	392	17.69%
MIS-90(ii)	22946	21598	1348	6.87%
MIS-B-93	4114	3793	321	7.80%
MISG-91	18739	17767	972	6.19%
Mastersplus-91	34195	28765	5430	15.88%
Mastershare-86	37696	8618	29078	77.14%
OMNI-Plan	108	69	39	38.11%
Other	3677	1625	2052	55.81%
PEF	353	314	49	13.50%
PGGF	48	30	18	37.50%
Retirement				
Benefit Plan	199	36	163	81.91%
Rajlakshmi U.P.	5325	3764	1561	29.31%
Senior Citizen				
U.P.	776	547	229	29.51%
UGS-2000	21478	15041	6437	29.97%
UGS-5000	7651	5713	1938	25.33%
ULIP	12780	9511	3269	25.58%
US-64	181808	152930	30878	18.80%
US-92	7704	7526	178	2.31%
US-95	5	3	2	40.00%
TOTAL	675370	548566	126804	18.78%

Reasons for pending complaints are :

- (1) Non-receipt of application/funds from the collecting banks.
- (2) Incomplete details of the investor in the application including address, name and signature of the investor.
- (3) Change of address of investor not informed/not updated.
- (4) Loss in transit.
- (5) Postal delay.
- (6) Non compliance of required documents in case of transfer/death claims/Repurchase.
- (7) Incomplete details while forwarding the complaints.
- (8) Non-receipt/Delayed receipt of commission.
- (9) Letters/Documents sent to the wrong office/Registrars.

Depending on the nature of complaints/objections the Trust writes to investor/bank/Registrars to resolve the same.

All Investors could refer their grievance giving full particulars of investment to the following address :

Shri P P Shastri
General Manager
Central Investors Relations Cell
Unit Trust of India
SNDT Women's University Basement
Door No. 1
Sir Vithaldas Thackersey Marg
Bombay-400 020.
Phone : 2003860/2003853
Fax : (022) 2003865.

Registrars

M/s. MCS Ltd. situated at Shree Venkatesh Bhavan, Plot No. 27, Road No. 11, MIDC Area, Andheri (East), Bombay-400 093 Tel. No. 8350422/8341819 has been appointed to work as Registrars :

It has been ascertained that the Registrars have adequate capacity to discharge its responsibilities with regard to processing of applications, despatch of certificates within the prescribed time frame and handle investor complaints.

Processing of applications and after sales services will be handled from four main branches of the Registrars :

West Zone : Shree Vankatesh Bhavan, Plot No. 27, Road No. 11, MIDC Area, Andheri (E), Bombay-400 093.

East Zone : 303, Mangalam, 24, Old Court House Street, Opp. United Bank of India, Calcutta-700 001. Phone : 2487465.

South Zone : 305, Sun Plaza, 19, G.N. Chetty Road, Near Gemini Fly Over, Madras-600 016, Phone : 8255424.

North Zone : Shree Venkatesh Bhavan, 212A Shahpur Jat, Behind Panchsheel Club, New Delhi-110 016, Phone : 6453830.

Documents available for inspection

The following documents will be available for inspection at the Central Investors Relations Cell, Unit Trust of India, SNDT Women's University Basement, Door No. 1, Sir Vithaldas Thackersey Marg Bombay-400020.

- * The UTI Act
- * The General Regulations
- * The agreements with the custodians, registrars and collecting banks.

Details of Previous Master Equity Plans of UTI

Plan	MEP 91	MEP 92	MEP 93	MEP 94	MEP 95
Date of Commencement	15-02-91	01-01-92	15-01-93	27-12-93	26-12-94
Date of Termination	31-03-2001	31-03-2002	31-03-2003	31-03-2004	31-03-2005
Amount Collected	Rs. 285 Cr.	Rs. 1297 Cr.	Rs. 392 Cr.	Rs. 735 Cr.	Rs. 1160 Cr.
No. of Applications	385836	1796031	559224	985511	1472918

HISTORICAL DATA MASTER EQUITY PLAN

(Rs. in Lacs)

Historical Statistics	1990-91	1991-92		1992-93			1993-94				1994-95				
	MEP 90	MEP 91	MEP 92	MEP 91	MEP 92	MEP 93	MEP 91	MEP 92	MEP 93	MEP 94	MEP 91	MEP 92	MEP 93	MEP 94	MEP 95
(A) Gross Income	137.65	7425.64	52603.65	1335.06	3571.45	1331.92	10323.42	4415.51	1367.03	702.76	19111.21	10761.23	1066.92	1172.02	1298.71
(B) Expenses (including provisions for doubtful assets)	93.91	570.89	1135.13	81.48	760.79	365.38	179.92	664.16	256.82	433.50	412.08	1219.02	237.03	14614.10	5861.06
(C) Net Income	43.75	6854.75	51468.52	1253.58	2810.66	966.54	10143.50	3751.35	1110.21	269.26	18699.13	9542.21	829.89	—13442.08	—4562.35
(D) Dividends	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
(E) NAV (per unit)															
—at the beginning of the year	—	10.69	—	24.95	11.97	—	19.06	10.66	10.31	—	37.87	21.54	19.64	10.98	—
—at the end of the year	10.69	24.95	11.97	19.06	10.66	10.31	37.87	21.54	19.64	10.98	28.01	15.44	14.48	—	—
(F) Expense to average monthly net assets (%)	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
(G) Portfolio turnover rate	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
(H) Market Price															
—Highest	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
—Lowest	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
(I) Repurchase Price															
—Highest	NA	NA	NA	NA	NA	NA	34.35	NA	NA	NA	39.80	15.95	NA	NA	NA
—Lowest	NA	NA	NA	NA	NA	NA	33.10	NA	NA	NA	25.35	14.30	NA	NA	NA
(J) Sale Price															
—Highest	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
—Lowest	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
(K) No. of units O/s at the end of the period (in lacs.)	2856.04	2863.06	12519.94	2859.36	12743.68	3923.27	2418.09	12735.92	3929.27	7298.06	1658.30	11709.30	3927.80	7372.90	11597.10

**UNIT TRUST OF INDIA
CORPORATE OFFICE**

13, Sir Vithaldas Thackersey Marg (New Marine Lines),
Bombay-400 020. Tel. : 206 8468

ZONAL OFFICES

Western Zone : Centre-I, 28th Floor, World Trade Centre, Cuffe Parade, Colaba, Bombay-400 005. Tel. : 2181099/2181254. Western Zone : 2, Fairlie Place 2nd Floor, Calcutta-700 001. Tel. : 2209391/2205322. South Zone : UTI House, 29, Rajaji Salai, Madras-600 001. Tel. : 517101. Northern Zone : Jeevan Bharati, 13th Floor, Tower II, Connaught Circus, New Delhi-110 001. Tel. : 3329860/3329858.

**BRANCH OFFICES UNDER WESTERN ZONE
BOMBAY MAIN BRANCH**

Centre-I, 29th Floor, Cuffe Parade, Colaba, Bombay-400 005.
Tel. : 218 1600/218 1099.

BRANCHES WHERE APPLICATIONS CAN BE TENDERED

Ahmedabad : UTI House, Near Mithakali Rly. Bridge, Off. Ashram Road Ahmedabad-380 009. Tel. : 403864. Baroda : 'Meghdhanush', 4th & 5th Floor, Transpek Circle, Race Course Road, Baroda-390 015. Tel. : 332481. Bhola : Ganga Jamuna Commercial Complex, Plot No. 202, Maharana Pratap Nagar, Zone-I, Scheme, 13 Habeeb Ganj Bhopal-462 001. Tel. : 558308. Bombay : (1) Unit No. 2, Block 'B' Opp. JVPD Scheme, Gul Mohar Cross Road No. 9, Andheri (W), Bombay-400 049. Tel. : 6201995. Bombay : (2) Persepolis Bldg., 3rd Floor, Above Andhra Bank Sector-17, Vashi, New Bombay-400 703. Tel. : 7672607. Bombay : (3) Lotus Court Building, 196 Jamsheji Tata Road, Backbay Reclamation, Bombay-400 020. Tel. : 2850821/822. Bombay : (4) Shraddha Shopping Arcade, 1st Floor, S. V. Road, Borivli (West), Bombay-400 092. Tel. : 802 0521. Bombay : (5) Sagar Bonanza, 1st Floor, Khot Lane Ghatkopar (W), Bombay-400 086. Tel. : 5162256. Indore : City Centre, 2nd Floor, 570, M. G. Road Indore-452 001. Tel. : 22796. Kolhapur : Ayodhya Towers, C. S. No. 511, KH-1/2, 'E' Ward, Dabholkar Corner, Station Road Kolhapur-416 001. Tel. : 657315. Nagpur : Shree Mohini Complex, 3rd Floor, 345, Sadar Vallabhghai Patel Marg (Kingsway), Nagpur-440 001. Tel. : 53893. Nasik : Sadra Sankul, 2nd Floor, M. G. Road, Nasik-422 001. Tel. : 72166. Panaji : E.D.C. House Ground Floor, Dr. A. B. Road, Panaji, Goa-403 001. Tel. : 22242. Pune : Sadashiv Vilas, 3rd Floor, 1183 Fergusson College Road, Shivaji Nagar, Pune-411 005. Tel. : 325954. Rajkot : Lallubhai Centre, 4th Floor Lakhaji Raj Road, Rajkot-360 001. Tel. : 35112. Surat : Saifee Bldg., Dutch Road, Nanpura, Surat-395 001. Tel. : 34550.

BRANCH OFFICES UNDER NORTHERN ZONE JURISDICTION.

Agra : Ground Floor, Jeevan Prakash, Sanjay Place, Mahatma Gandhi Road, Agra-282 002. Tel. : 350552. Allahabad : United Towers, 3rd Floor, 53, Leader Road, Allahabad-211 003. Tel. : 50521. Amritsar : Shri Dwarkadheesji Complex, Queens Road, Amritsar-143 001. Tel. : 210367. Chandigarh : Jeevan Prakash, LIC Bldg., Sector 17-B, Chandigarh-160 017. Tel. : 543683. Dehradun : 2nd Floor, 59/3, Raipur Road, Dehradun-248 001. Tel. : 26720. Jaipur : Anand Bhuvan, 3rd Floor, Sansar Chandra Road, Jaipur-30 001. Tel. : 35212. Kanpur : 16/79-E, Civil Lines, Kanpur-208 001. Tel. : 317278. Lucknow : Regency Plaza Bldg. 5, Park Road, Lucknow-226 001. Tel. : 232501. Ludhiana : Sohan Palace, 455 The Mall, Ludhiana-141001. Tel. : 400373. New Delhi : Gulab Bhuvan, (Rear Block), 2nd Floor, 6, Bahadurshah Zafar Marg, New Delhi-110002. Tel. : 3318638/3319786. Shimla : 3, The Mall, 1st Floor, (Above Jankidas & Co. Dept. Store) Shimla-171002. Tel. : 4203. Varanasi : 1st Floor, D-58/2A-1, Bhawani Market Rathyatra, Varanasi-221 001. Tel. : 54306.

**BRANCH OFFICES UNDER SOUTHERN ZONE
JURISDICTION**

Bangalore : World Trade Centre, Chamber of Commerce Kempagowda Road, Bangalore-560 009. Tel. : 2253739,

Cochin : Jeevan Prakash, 5th Floor, M. G. Road, Ernakulam, Cochin-682 001. Tel. : 362354. Coimbatore : Cheran Towers, 3rd Floor, 6/25 Arts College Road, Coimbatore-641 018. Tel. : 214973. Hubli : Kalburgi Mansion, 4th Floor, Lamington Road, Hubli-5580020. Tel. : 363963. Hyderabad : 1st Floor, Surbhai Acrade, 5-1-664, 665 669 Bank Street, Hyderabad-500 001. Tel. : 511095. Madras : UTI House, 29, Rajaji Salai, Madras-600 001. Tel. : 517101. Madurai : Tamil Nadu Sarvodaya Sangha Bldg., 108 Thiruparankandram Road, Madurai-625 001. Tel. 38186. Mangalore : Siddhartha Bldg., Balmatta Road, Mangalore-575001. Tel. : 426290. Thiruvananthapuram : Swastice Centre, 3rd Floor, M. G. Road, Thiruvananthapuram-695 001. Tel. : 331415. Trichy : 104, Salai Road, Woraiyur, Tiruchirapalli-620 003. Tel. : 27060. Trichur : 28/876/77, West Palithamam Bldg., Karunakaran Nambiar Road, Round North, Trichur-680 020. Tel. : 331259. Vijayawada : 27-37-156, Bunder Road, Next to Hotel Manorama, Vijayawada-520 002. Tel. : 74434. Vishakhapatnam : Ratana Arcade, 3rd Floor, 47/15/6, Station Road Dwarkanagar, Vishakhapatnam-530016. Tel. : 548121.

**BRANCH OFFICES UNDER EASTERN ZONE
JURISDICTION**

Bhubhneshwar : 1st & 2nd Floor, Orissa Co-op. Hsg. Corporation Ltd. Bldg., 24, Janapath, Near Ram Mandir, Bhubaneswar-751 001. Tel. : 410995. Calcutta : 2&4, Fairlie Place, Calcutta-700 001. Tel. 2209391/2208322. Durgapur : 3rd Administrative Bldg. 2nd Flr., Asansor, Durgapur Dev. Authority, City Centre, Durgapur-713 216. Tel. : 4831. Guwahati : Hindustan Bldg., M. L. Nehru Road, Pan Bazar, Guwahati-781 001. Tel. : 543131. Jamshedpur : 1-A Ram Mandir Area, Ground & Second Floor. Bilaspur Jamshedpur-831 001. Tel. : 425 508. Patna : Jeevan Deep Bldg., Exhibition Road, Patna-800 001. Tel. : 235001. Shiguri Jeevan Deep, Ground Floor, Guru Nanak Sarani, Siliguri-734 401. Tel. : 23275.

The 30th November 1995

No. UT/DBDM/431-B, SPD-71J/95-96.—Offer Document of the Monthly Income Plan 1995 (III) made under Section 21 of the Unit Trust of India Act, 1963 (52 of 1963) approved by the Executive Committee in its meeting held on 16th October, 1995 is published herebelow.

A. G. JOSHI
General Manager
Business Development & Marketing

MONTHLY INCOME PLAN 1995 (III)

OFFER DOCUMENT

Offer open from November 13, 1995 to December 22, 1995

The Monthly Income Plan 1995 (III) has been formulated under section 19 (1) (8) (c) of the Unit Trust of India Act 1963 (52 of 1963), in relation to the unit scheme, the Monthly Income Scheme 1995 (III) made under section 21 of the said Act by the Board of Trustees of UTI.

- * The plan particulars have been prepared in accordance with Securities and Exchange (Board of India (Mutual Fund) Regulations, 1993, and the units offered for public subscription have not been approved or disapproved by the SEBI, nor has the SEBI certified on the accuracy or adequacy of the Offer Document.

Plan Objective

This is an Income Oriented Plan. The Plan aims at meeting the needs of investors by providing either regular income on a monthly basis or cumulation of income over a period of 5 years.

Highlights

- * A five year Plan.
- * Open to resident and non resident adult individuals/ Mentally handicapped persons/minors/HUFs Trusts/ Societies Regd. Co. Op. Societies/Bodies Corporate including Non-profit making companies (under Section 25 of Companies Act, 1956)/Overseas Corporate Bodies (OCBs).

- * The Trust proposes to pay minimum targeted dividend @ 14% p.a. for the first year by means of postdated monthly warrants. Dividend for the subsequent years will be declared before the end of the preceding years and paid monthly.
- * Post dated monthly dividend warrants upto March 1997 will be given in advance.
- * There is also an option to cumulate returns instead of monthly dividend.
- * Repurchase allowed from 1st January 1997 at NAV based repurchase price.
- * Scope for capital appreciation as a part of investment will be in equities.
- * Dividend and Repurchase/Redemption proceeds for NRIs and OCBs are fully repatriable, where the investment is made by remittances from abroad by debit to the NRE account or by cheque/draft issued from proceeds of FCNR deposits.
- * Tax benefits U/S 80L and U/S 48 & 112 of Income Tax Act, 1961 on dividend and capital gains from capital appreciation.

Risk Factors

- * Investments in units of the Plan are subject to market risks and the NAV of the Plan may go up or down depending on market forces.
- * In the event of actual income not being sufficient to pay a minimum targeted return of 14% p.a. in the first year members may suffer loss of unit capital to that extent.
- * Performance of the previous Schemes/Plans of the Trust is not necessarily an indication of future results. There can be no assurance that the objective of the Plan will be achieved.
- * Monthly Income Plan—'95 (III) is only the name of the Plan and does not in any manner indicate the quality of the Plan. Investors are urged to study the terms of the offer carefully before they invest in the Plan.

Management's perception of Risk Factors

- * The Trust has been in operation for over 31 years and has built up expertise in managing funds of around Rs. 61,000 crores from over 48 million investors.

Table below indicates performance of thirteen Monthly Income Plans of the Trust that have matured till date.

Sr. No.	Plans	Annual Dividend Paid Monthly	Capital Appreciation (%) on maturity Assured	Bonus (%) Actual
1	MIS-1	12%P.A.	—	6
2	MIS-2	12%P.A.	—	7
3	MIS-3	12%P.A.	—	8
4	MIS-4	12%P.A.	—	8
5	MIS-5	12%P.A.	—	10
6	MIS-6	12%P.A.	2	5.5 1.5
7	MIS-7	12%P.A.	2	6 1.5
8	MIS-8	12%P.A.	2	7 1.5
9	MIS-9	12%P.A.	2	9 1.75
10	MIS-10	12%P.A.	2	9 2.00
11	MIS-11	12%P.A.	2	11 2.25
12	MIS-12	12%P.A.	2	28 2.25
13	MIS-13	12%P.A.	2	40 3.00

Constitution of UTI

Unit Trust of India was set up as a statutory body under UTI Act 1963, with a view to encouraging saving and investment and participation in the income, profits and gains accruing to the Trust from the acquisition, holding, manage-

ment and disposal of securities. It started functioning with effect from 1st July, 1964.

Management of UTI

The Management of the affairs and business of the Trust are vested in the Board of Trustees with a full time Chairman appointed by the Government of India.

Besides the Board, there is a statutory Executive Committee comprising the Chairman, the Executive Trustee and two other Trustees nominated by the Industrial Development Bank of India. This Committee is competent to deal with any matter within the competence of the Board.

Board of Trustees

1. Dr. S A Dave—Chairman, Unit Trust of India.
2. Shri S H Khan—Chairman, Industrial Development Bank of India.
3. Dr. Arvind Virmani—Advisor, Policy Planning Govt. of India, Deptt. of Economic Affairs, Ministry of Finance.
4. Shri N. S. Sekhsaria—Managing Director, Gujarat Ambuja Cements Ltd.
5. Shri P. R. Khanna—Chartered Accountant.
6. Shri R. V. Gupta—Deputy Governor, Reserve Bank of India.
7. Shri J. S. Salunkhe—Chairman, Life Insurance Corporation of India.
8. Shri N. Vaghul—Chairman, ICICI Ltd.
9. Shri J. V. Shetty—Chairman & Managing Director, Canara Bank.

DETAILS OF THE MONTHLY INCOME

SCHEME 1995 (III)

[MIS 95 (III)]

I. Short Title and Commencement :

- (1) This Scheme shall be called the Monthly Income Scheme 1995 (III) [MIS 95 (III)].
- (2) The Scheme shall be for a period of five years i.e. from 1st January, 1996 to 31 December 2000.
- (3) Units will be on sale from 13th November, 1995 to 22nd December, 1995 for 40 days.

Provided, however the Executive Committee of the Board of Trustees of the Unit Trust/Chairman may suspend the sale of units under the Scheme at any time in circumstances like war, disruption of trading in Stock Exchanges and other socio-economic factors after giving 7 days notice in newspapers or in such other manner as may be decided by the Unit Trust.

II. Definitions :

In this Scheme and Plan made thereunder unless the context otherwise requires :

- (a) "Acceptance date" with reference to an application made by an applicant to the Trust for sale of repurchase of units by Trust means the day on which the Trust, after being satisfied that such application is in order, accepts the same.
- (b) The "Act" means the Unit Trust of India Act, 1963; (52 of 1963).
- (c) "Alternate applicant" in case of minor means the parent other than the parent who has made the application on behalf of minor.

Persons applying for units under the Scheme and the Plan made thereunder shall be bound to satisfy the Trust about their eligibility to make an application and comply with all requirements of the Trust such as Trust deed, Resolution by the Managing Body to buy units in case of application from Trusts, Birth Certificate in case of application on behalf of minor, Certificate from the Medical Practitioner if application is for the benefit of mentally handicapped, etc. depending on the category of the investors. The compliance or otherwise to the satisfaction of the Trust of such requirements shall be at the sole discretion of the Trust.

Person who holds units under a false declaration shall be liable to have the membership cancelled and the name deleted from the register of members.

The Trust shall have the right in such an event to repurchase the units at par after deduction of 25% as penalty or at such price as may be decided by the Trust, and recover the Income Distribution wrongly paid from out of the repurchase proceeds and return the balance.

The amount shall not carry any interest irrespective of the period it takes the Trust to effect the repurchase and to remit the repurchase proceeds to the applicant.

VIII. Sale of Units

The sale price of units during the period of offer shall be at par.

The contract for sale of units by the Trust shall be deemed to have been concluded on the acceptance date. On such conclusion of the contract for sale, the Trust shall as soon thereafter as possible, issue to the applicant Membership Advice evidencing that he has been admitted as a member in the Scheme and the Plan made thereunder. A Membership Advice issued by the Trust to the eligible institution or body corporate shall be made out in the name of the eligible institution/body corporate. The Trust shall not incur any liability for loss, damage, misdelivery or non-delivery of the Membership Advice so sent.

The Trust shall endeavour to send the Membership Advice not later than 10 weeks from the date of closure of sale of units under the Plan.

IV. Repurchase of units

(1) There shall be a one year lock-in-period i.e. upto 31st December, 1996. There shall be no repurchase during the first year of the Scheme and Plan made thereunder. The repurchase price will be based on the NAV of units (on historic basis) and shall be declared initially once every three months during the first year (for settlement of claims cases). On completion of lock-in-period on 31-12-96, the NAV based repurchase price shall be declared once every month commencing from 01-01-97.

(2) Monthly Income option

The Trust will offer to repurchase the units from the second year of the Scheme and the Plan made thereunder. Repurchase price will be based on historic NAV. While calculating the repurchase price the Trust shall be at liberty to deduct administrative cost and other charges not exceeding 5% of the NAV per unit. Repurchase will be effected on receipt of the Membership Advice alongwith a request letter on plain paper duly signed by all the members and duly witnessed by another person giving his name, occupation and address. All the units indicated in the advice should be tendered for repurchase.

No partial repurchase of units shall be permitted.

The member while making an application for repurchase shall be bound to surrender all the unpaid Income Distribution Warrants remaining outstanding upto and inclusive of the month of repurchase to the Trust.

The Trust shall not on accepting the Membership Advice along with the request letter for repurchase be bound to pay any Income Distribution on the units for the month of acceptance or future months nor shall any interest be payable on the repurchase proceeds.

All the documents and the unpaid Income Distribution Warrants, if any, received shall be retained by the Trust for cancellation.

(3) Notwithstanding anything contained in the foregoing sub-clauses, the Trust shall be at liberty while repurchasing the units, in the event of failure of the member to surrender the Income Distribution Warrants which are then outstanding to deduct from the repurchase proceeds such amount representing the amount of the Income Distribution Warrant payable in future as have not been surrendered and pay the balance to the member. On acceptance of the Membership Advice and the request letter for repurchase by the Trust, the members' right to receive future Income Distribution including the Income Distribution for the month of acceptance will cease and the Trust shall have a claim on the amount represented by such outstanding Income Distribution.

(4) A member to be entitled to a full year's Income Distribution paid out on a monthly basis should have held the units for a full year. A member who holds units for a part of the year shall be entitled to receive proportionate Income Distribution for the period of holding which shall always be full English Calendar months of holding part of a month of whatever length being always ignored.

(5) In the event of the death of the member and on surrender to the Trust by the legal representative or nominee of the Membership Advice, the request letter for repurchase and the unpaid Income Distribution Warrants outstanding to the deceased member, the Trust shall on compliance with the recognition of claim, repurchase the units in the manner prescribed in sub clause (2) and (3) hereinabove in accordance with such rules and guidelines as may be formulated by the Trust and pay the outstanding proportionate monthly income distribution upto the date of the settlement of the claim.

(6) Payment for units repurchased by the Trust after the deductions, if any, shall be made as early as possible after the acceptance date in such manner as the applicant may indicate in the application. No interest shall, on any account, be payable on the amount due to the applicant and the cost of remittance (including postage) or of realisation of cheque or draft sent by the Trust shall be borne by the applicant.

(7) Cumulative Option

The Trust shall in case of units issued under Cumulative Option offer to repurchase the units from the second year of the Scheme and the Plan made thereunder. Repurchase price will be based on historic NAV. While calculating the repurchase price the Trust shall be at liberty to deduct administrative cost and other charges not exceeding 5% of the NAV per unit.

No partial repurchase will be permitted.

(8) The repurchased units will not be reissued.

(9) The basis of computation of repurchase price shall be subject to Regulations, Guidelines that may be prescribed by SEBI in due course.

X. Restrictions on repurchase of units

Notwithstanding anything contained in any provision of the Scheme and the Plan made thereunder, the Trust shall not be under any obligation to repurchase units :

- (i) on such days as are not working days; and
- (ii) during the period (as notified by the Trust) when the register of members is closed in connection with the annual closing of the books and accounts.

Explanation :

For the purpose of this Scheme and the Plan made thereunder the term "working day" shall mean a day which has not been either

- (i) notified under the Negotiable Instruments Act, 1881, to be a public holiday in the State of Maharashtra or such other States where the Trust has its offices ; or
- (ii) notified by the Trust in the Gazette of India as a day on which the office of the Trust will be closed.

XI. Publication of repurchase price

The Trust shall as early as possible after determining the repurchase price publish it in leading daily newspapers.

XII. Membership Advice

No Unit/Membership Certificate shall be issued to a member in respect of his units issued under the Scheme and Plan made thereunder. They will, however, be given a Membership Advice evidencing admission as a member in the Scheme and the Plan made thereunder.

The non resident Indian may choose any one of the following mode of despatch of Membership Advice :

(a) At the applicant's Indian/Foreign address

OR

(b) At the applicant's relative's address in India.

XIII. Manner of preparation of Membership Advice

The Membership Advice shall be in such form as may be decided by the Chairman/Executive Trustee of the Trust.

XIV. Exchange of Membership Advice and procedure when advice is mutilated, defaced lost etc.

For the purpose aforesaid the member under the Scheme and the Plan made thereunder shall follow such rules-guidelines/procedures and execute such documents as would be formulated/required by the Trust from time to time.

XV. Register of members

The following provisions shall have effect with regard to the registration of members—

(1) A register of the members shall be kept by the Trust and there shall be entered in the register inter alia :

- (a) the names and addresses of the members ;
- (b) the number of the Membership Advice and the number of units held by every person; and
- (c) the date on which such person became the holder of the units standing in his name.

(2) Any change of name or address on the part of any member shall be notified to the Trust, which on being satisfied of such change and on compliance with such formalities as it may require, shall alter the register accordingly. Any change pursuant to the death of an applicant who had applied for units for the benefit of another individual who is a mentally handicapped person shall be entered in the register accordingly.

(3) Except when the registers are closed in accordance with the provisions in that behalf hereinafter contained, the register shall during business hours (subject to such reasonable restrictions as the Trust may impose but so that not less than two hours on each business day shall be allowed for inspection) be open to inspection by any member without charge.

(4) The register will be closed at such time and for such periods as the Trust may from time to time determine provided that it shall not be closed for more than 45 days in any one year. The Trust shall give notice of such closure by advertisement in newspapers or other media.

(5) No notice of any trust express implied or constructive shall be entered on the register in respect of any unit.

XVI. Application by and registration of eligible institutions, minors, an applicant for the benefit of a mentally handicapped person etc.

(1) Eligible institutions, body corporate and societies (including co-operative societies) may be registered as members.

(2) An adult, being a parent step-parent or other lawful guardian of a minor may hold units and deal with them in accordance with and to the extent provided in sub-section (2A) or Section 21 of the Act. Such adult if so required shall furnish to the Trust in such manner as may be specified proof of the age of the minor and the capacity to hold and deal with units on behalf of the minor.

The Trust shall be entitled to act on the statements made by such adult in the application form without any further proof.

(3) Where an application is made by an individual for the benefit of another individual who is a mentally handicapped person, the Trust shall act on the statements and the certificates furnished and in doing so the Trust shall be deemed to be acting in good faith. The Trust shall be entitled to deal only with the applicant and in the event of his death, the alternate applicant for all practical purposes and any payment in respect of the units by the Trust to the said applicant or the alternate applicant shall be a good discharge to the Trust.

(4) Eligible institutions, bodies corporate or societies shall whenever required submit to the Trust all the relevant documents showing the applicants' competence to invest in units, such as Memorandum and articles of association, By-laws etc. an authorised copy of the resolution by the managing body etc. authorising investment in units and a copy of the requisite Power of Attorney.

XVII. Receipt by member to discharge Trust

The receipt of the member for any moneys paid to him in respect of the units represented by the Scheme and the Plan made thereunder shall be a good discharge to the Trust.

XVIII. Nomination by members

(1) Members may exercise the right to make or cancel a nomination to the extent provided in the regulations.

(2) Members being either parent of lawful guardian on behalf of a minor and an eligible institution, societies, bodies corporate, HUF and an applicant who has applied for units for the benefit of a mentally handicapped person shall have no right to make any nomination.

Non-Resident Indians can be nominated as per the guidelines issued by the RBI from time to time.

XIX. Death of a member

(1) In case of death of either of the joint members of units, the survivor shall be the only person recognised by the Trust as having title to or interest in the units represented by the Scheme and Plan made thereunder.

Provided that nothing herein contained shall affect any right which any other person may have as against such survivor in respect of the said units.

(2) In the event of death of a single member the nominee shall be the person recognised by the Trust as the person entitled to the amount payable by the Trust in respect of units.

(3) In the absence of a valid nomination by a single member the executor or administrators of the deceased member or a holder of succession certificate issued under part X of the Indian Succession Act 1925 (39 of 1925) shall be the only persons who may be recognised by the Trust as having any title to the units.

(4) Any person becoming entitled to the units consequent upon the death of a member(s) may upon producing such evidence as to his title as the Trust shall consider sufficient, be paid the repurchase value of all units to the credit of the deceased after all the formalities in connection with the claim have been complied with by the claimant.

(5) In the event the nominee is a person eligible to hold units then at the desire of the said nominee, the nominee may instead of receiving the repurchase value of all units to the credit of the deceased shall be permitted to hold the units as a member and continue to remain registered as a member and shall be issued a Membership Advice in his name indicating units so desired to be held subject to the conditions regarding minimum holdings.

(6) In the event of the death of the applicant who has applied for units for the benefit of a mentally handicapped person, the Trust shall deal with the alternate applicant as if he were the applicant. Further, in the event of the death of the applicant or the alternate applicant, as the case may be the existing applicant shall appoint another individual as his alternate applicant.

(7) In the event of death of a single member during the lock in period the Trust shall settle the claim after compliance with necessary formalities and pay the legal heir/nominee the repurchase value as detailed in the relevant clause(s) or arrived at by any other method as may be decided by the Trust.

XX. Income Distribution

(1) The member shall have the right to exercise an option to participate in the Monthly Income Option or the Cumulative Option. This shall be done at the time of investment in the Scheme and the option once exercised will be final. In the absence of any specific option being exercised by the applicant it shall be treated as Monthly Income Option.

Monthly Income Option

Not less than 90% of the Net Income earned during the year in respect of the Scheme and Plan made thereunder shall be distributed to the members by way of dividend.

Before declaring dividend in the Plan, the Trust shall provide for depreciation on investments and also make a provision for bad and doubtful debts, to the satisfaction of its auditors and shall disclose the method of depreciation in the notes to the accounts.

The Trust proposes to pay minimum targeted dividend @ 14% p.a. for the first year by means of post dated monthly warrants.

Based on the investment objectives and policies of the Plan as also prevailing and likely yields from the instruments in which funds of the Scheme will be invested, the Scheme would be able to generate sufficient returns to pay minimum targeted dividend @ 14% p.a. payable monthly in the first year for the investors. This minimum targeted return has been arrived at keeping in view the rates prevailing for fixed instruments in which bulk of the investments under the Plan are to be made viz.:

Government Securities—14%

Corporate Debentures—16-16.5%

Rate of dividend for each subsequent year shall be decided on the basis of the income of the Scheme and relevant factors and shall be declared by the month of March of the previous year and paid monthly. The Trust shall endeavour to despatch the Income Distribution Warrants within 42 days from the date of declaration of the rate of dividend.

(2) The Income Distribution for each month shall be made payable at the beginning of the following month and will be paid by the Trust under such prepayment arrangements by means of Income Distribution Warrants or any instrument encashable at par at the branches of such banks as the Trust may specify.

Such of those units which have been sold under an application accepted by the Trust on or before the 15th day of a month shall be eligible for income distribution for the whole month and the units sold after the 15th day of the month shall be eligible for income distribution for that half month.

The entitlement of dividend will be as follows:

13-11-1995 to 15-11-1995	Full month's dividend
16-11-1995 to 30-11-1995	Half month's dividend
01-12-1995 to 15-12-1995	Full month's dividend
16-12-1995 to 22-12-1995	Half month's dividend

(3) The Income Distribution for the period ending March 31st, 1996 will be sent by one Income Distribution Warrant dated 1st March, 1996 and shall be forwarded to the member alongwith the 12 post dated Income Distribution Warrants upto March 31, 1997.

The Trust, however, reserves the right to forward post dated Income Distribution Warrants for such of the members as may be applicable in such manner and for such periods as the Trust may determine.

(4) Subject to the provisions of sub-clause (3), the Warrants for payment of Income Distribution on a monthly basis will be sent to the member in advance.

The Warrants will be so dated that the member shall encash each one of the warrants on becoming mature for payment. Every warrant shall have validity for three months.

The Trust shall not be bound to pay interest in the event of any of the warrants not reaching the members before the expiry of the validity period or in the event of their becoming stale.

(5) In the event of a repurchase which shall always be in full, the member upon non-surrender of unpaid warrants shall be entitled to encash these warrants which are due for the subsequent months and remaining in the custody of the members, on the dates of maturity and the amount represented by such Income Distribution Warrants shall be deducted from the repurchase proceeds.

(6) In the event of the death of the member if the nominee is eligible to hold units, and desires to continue to hold the units, then the nominee shall be bound to return all the unencashed warrants for the future months for necessary rectification.

However, such a nominee desiring to continue to hold the units shall not be entitled to any interest or any compensation during the period it takes the Trust to rectify the warrants already issued in favour of the deceased member to those in favour of the newly admitted members.

(7) In the event of death of an applicant where the application is made by an individual for the benefit of another individual who is a mentally handicapped person, the alternate applicant shall be bound to return all the unencashed Income Distribution Warrants for future months for necessary rectification. However, such alternate applicant shall not be entitled to any interest or any compensation during the period it takes the Trust to rectify the warrants already issued in favour of the deceased applicant to those in favour of the newly admitted applicant.

(8) Notwithstanding anything contained in the foregoing sub-clause, the Trust reserves its right to make the Income Distribution on a quarterly, half yearly or annual basis as the case may be, should the reasons of expediency, cost, interest of members and other circumstances make it necessary for the Trust to do so.

In such an event the Trust shall notify the members by publication in at least two leading English Language daily newspapers. No member shall have a right to claim Income Distribution on monthly basis after the Trust makes a notification as above.

Cumulative Option

In case an applicant opts for the Cumulative Option, one consolidated Income Distribution Warrant dated 1-2-96 will be issued for the period upto December 31, 1995. There will be no further income distribution under this option till termination of the Scheme and the Plan made thereunder. The income earned will be ploughed back and will be reflected in the Net Asset Value.

As a matter of precaution against possible fraudulent encashment of Income Distribution Warrants due to loss/misplacement, applicants are requested to give the full particulars of their bank account (i.e. nature of account and account number name of bank) at the appropriate space in the application form as well as on the acknowledgement receipt portion for record. Income Distribution Warrants will then be made out in favour of the bank for crediting their account so specified and sent to them. Members may deposit the Income Distribution Warrants in the said bank for credit of their account. In case the complete bank particulars are not given, Income Distribution Warrants will be issued in the name of the member.

Income Distribution to Non Resident Indian investor

Dividend under the Plan shall be paid as per the Exchange Control Regulations. The NRIs may choose any of the following modes to receive Income Distribution Warrants.

(i) The Warrant can be issued in the name of the investor and sent to a relative who is resident in India for crediting the account of the investor.

OR

(ii) The Warrant can be issued in the name of a relative who is resident in India and sent to him for crediting his account.

DETAILS OF THE MONTHLY INCOME SCHEME 1995 (III) [MIS 95 (III)] CONTINUED

III. Valuation of assets pertaining to this Scheme :

- (a) Listed securities will be valued at closing prices on the Bombay Stock Exchange on the date of valuation. If the BSE remained closed on the date of valuation the closing prices on the National Stock Exchange will be taken for valuation of listed securities. In case both the Bombay Stock Exchange and the National Stock Exchange remained closed on the date of valuation the closing prices on the immediate previous trading day of Bombay Stock Exchange will be taken. Those not listed on Bombay Stock Exchange will be valued at closing prices on respective principal Stock Exchanges. If the securities have not been traded for more than three months prior to the date of valuation, then the Trust may value the securities in the manner considered by it to be fair so as to reflect a true reasonable value in accordance with method of valuation approved by the Board.
- (b) Money Market instruments and other fixed income bearing instruments, including debentures, will be valued on the basis of current yields and maturity value of comparable instruments or in the manner as may be considered to be fair by the Trust.
- (c) All other assets, not capable of being valued as aforesaid, shall be valued at their book value or in a manner as may be considered fair by the Trust.
- (d) Securities not listed shall be fair valued in accordance with the policy laid down by the Board from time to time.

Valuation of assets will be subject to Regulations and Guidelines that may be prescribed by SEBI in due course.

IV. Determination of Net Asset Value (NAV) :

The Net Asset value of the units issued under the Scheme shall be calculated by determining the value of the Scheme's assets and subtracting the liabilities of the Scheme taking into consideration the accruals and provisions. The Net Asset Value per unit shall be calculated by dividing the NAV of the Scheme by the total number of units issued and outstanding on that date. This NAV (on historic basis) shall be published at least in two daily newspapers initially once every three months during the first year. On completion of lock-in-period on 31-12-96 the NAV shall be declared once every month commencing from 1-1-97 or at such intervals as may be approved by SEBI. The calculation of NAV will be subject to Regulations and Guidelines that may be prescribed by SEBI in due course.

V. Trusts not to be admitted and recognised for the purpose of the Scheme and the Plan made thereunder

- (1) The person who is registered as the member and in whose name a Membership Advice has been issued shall be the only person to be recognized by the Trust as the member and as having any right, title or interest in or to such units; and the Trust may recognise such member as absolute owner thereof and shall not be bound by any notice to the contrary or to take any notice of the execution of any Trust save as herein expressly provided or as by some court of competent jurisdiction ordered, to recognise any Trust or equity or other interest affecting the title to any units represented in the Scheme.
- (2) When an application is made by an individual for the benefit of another individual who is mentally handicapped and accepted by the Trust, the Trust shall not be deemed to be taking notice of any

trust. The Trust shall deal, for all purposes, under the Scheme and the Plan made thereunder with the applicant or the person mentioned as alternate applicant in the application form in the event of the applicant's death.

VI. Transfer of Units :

Units issued under the Scheme are not Transferable, Pledgable, Assignable.

VII. Investment Objectives and Policies :

Investment objectives and policies of the Scheme are to primarily provide regular monthly income to the subscriber and also to endeavour providing capital appreciation to the subscriber on maturity of the Scheme.

Funds collected under the Scheme shall after providing for all initial preoperative and operational expenses generally be invested as follows considering the objectives of the Scheme :

- (i) At least 80% of the funds will be invested in fixed income securities.
- (ii) Upto 20% of the funds will be invested in equities, equity related instruments and money market instruments.

Notwithstanding the aforesaid, the proportion of investment in money market instruments could be increased consistent with SEBI Guidelines on the same.

- (iii) All debt instruments in which investments are made by the Scheme should have been rated as investment grade by CRISIL/ICRA/CARE or any other credit rating agencies which may be recognised from time to time; Provided that if the debt instrument is not rated, the specific approval of the Board of Trustees of the Trust shall be taken for investment.
- (iv) No term loans will be advanced by this Scheme.
- (v) Investments by way of privately placed debentures, securitised debts and other unlisted debt instruments shall not exceed 40% of the total assets of the Scheme.
- (vi) The Scheme shall not invest more than 5% of its corpus in any one company's shares.
- (vii) Not more than 10% of the funds of all the Schemes of the Trust taken together including this Scheme shall be invested in shares, debentures or other securities of a single company.
- (viii) Not more than 15% of the funds under all Schemes of the Trust including this Scheme shall be invested in the shares and debentures of any one industry :

Provided that provision shall not apply to a Scheme which has been floated for investments in one or more specified industries and declaration to that effect has been made in the offer letter.

- (ix) Transfer of investments from this Scheme to another Scheme/Plan of the Trust shall be done only if :—
 - (a) such transfers are done at the prevailing market price for quoted instruments on spot basis.
 - (b) the securities so transferred shall be in conformity with the investment objective of the Scheme/Plan to which such transfer has been made.
 - (c) Transfer of unlisted or unquoted investments from the Plan to another Scheme/Plan of the Trust shall be done as per the policies laid down by the Board of Trustees of the Trust.

(x) The Scheme shall not invest in or lend to another Scheme/Plan of the Trust.

(xi) The Scheme shall not borrow funds to finance its investments.

VIII. Development Reserve Fund (DRF) contribution

0.10% of the weekly average Net asset Value shall be set aside as contribution towards the DRF of the Trust every year.

DRF contribution will be part of recurring expenses.

The Trust instituted this fund in the year 1983-84 as a common fund to enable the Trust to meet the expenditure in respect of research & developmental work in connection with the introduction of new Schemes, innovation of new systems and procedures at the conceptual stage and also various other professional & developmental work not related to or linked with any particular Scheme itself. Fund is also utilised for Economic and Capital Market Research, Management & Professional Training, Surveys and Market Research for the Trust, marketing and Corporate image building efforts that are not connected to any specific Scheme and Human Resource Development efforts with long term effects and which may relate to the Trust's future activities.

IX. Staff Welfare Trust Contribution

0.10% of weekly average Net Asset Value shall be set aside every year as contribution to the Staff Welfare Trust. The Trust has instituted the Staff Welfare Trust for the welfare of its employees which shall include relief in distress, medical relief, health relief or for similar other purposes.

X. Publication of Accounts :

The Trust shall as soon as may be after the 30th June of each year cause to be published in such manner as the Board may decide, accounts in the manner specified by the Board showing the working of the Scheme and the Plan made thereunder during the period ending as at that date. The Trust shall furnish to SEBI copies of duly audited annual accounts including the balance sheet and the profit and loss account, as also unaudited half yearly accounts and the quarterly statement of movements in NAV and a quarterly portfolio statement including changes from the previous periods. The Trust shall make such disclosures to the investors as are essential to keep them informed about any information which may have an adverse bearing on their investments. The Trust shall, on request in writing received from a member, furnish him a copy of the accounts and statements so published.

XI. Additions and Amendments to the Scheme and the Plan made thereunder :

The Board may from time to time add to or other wise amend this Scheme and the Plan made thereunder and any amendment/addition thereof will be notified in the Official Gazette. In case of any amendments prior approval of SEBI shall be obtained.

XII. Termination of the Scheme and Plan made thereunder :

(a) The Scheme shall stand finally terminated on 31.12.2000, the outstanding units of the members shall be repurchased and the members shall be paid the value of their units at the repurchase price fixed for the final repurchase during the above period.

Besides receiving the repurchase price determined, no further benefit of any kind either by way of increase in the repurchase value by way of dividend for any subsequent period shall accrue. However, the Trust reserves with the prior approval of SEBI the right to extend the Scheme beyond 5 years. In such an event the member shall be given an option to either sell back the units to the Trust or to continue in the Scheme. The Trust could also give

the investor the option to convert the repurchase proceeds into any other Scheme launched or in operation at that time.

(b) The Trust may wind up the Scheme and the Plan made thereunder under the following circumstances :

(i) on the expiry of five years of the Scheme i.e. on 31st December, 2000 or on the expiry of such date beyond five years as may be decided by the Trust.

(ii) on the happening of any event which in the opinion of the Trust requires the Scheme and the Plan made thereunder to be wound up, or

(iii) if 75% of the Members pass a resolution that the Scheme be wound up; or

(iv) if the SEBI so directs in the interest of the Members.

(c) Where the Scheme is wound up in pursuance of sub clause (b) above, the Trust shall give notice of the circumstances leading to the winding up of the Scheme to SEBI and in two daily newspapers having circulation all over India and also in a vernacular newspaper circulating in Bombay atleast before a week the termination is effected.

(d) On and from the date of advertisement of the termination, the Trust shall :

(i) cease to carry on any business activities in respect of the Scheme.

(ii) cease to create and cancel units in the Scheme.

(iii) cease to issue and redeem units in the Scheme.

(e) The Board of Trustees shall call a meeting of the members to consider and pass necessary resolution by simple majority of the members present and voting at the meeting for authorising the Trustees or any other person to take steps for winding up of the Scheme.

(f) (i) The Board of Trustees shall dispose of the assets of the Scheme in the best interest of the Members of the Scheme.

(ii) The proceeds of sale made in pursuance of sub clause (f) (i) above, shall, in the first instance be utilised towards discharge of such liabilities as are properly due under the Scheme and after making appropriate provision for meeting the expenses connected with such winding up, the balance shall be paid to the members in proportion to their respective interest in the assets of the Scheme as on the date when the decision for winding up was taken.

(g) On the completion of the winding up, the Trust shall forward to the SEBI and the members a report on the winding up containing particulars such as circumstances leading to the winding up, the steps taken for disposal of assets of the Scheme before winding up, expenses of the Scheme for winding up, net assets available for distribution to the members and a certificate from the auditors of the Scheme.

(h) Notwithstanding anything contained hereinabove, the application of the provisions of SEBI (Mutual Funds) Regulations, 1993 in respect of disclosures of half yearly reports and annual report shall continue.

(i) After the receipt of the report referred to in clause XII (g) of the Scheme, if the SEBI is satisfied that all measures for winding up of the Scheme have been completed, the Scheme shall cease to exist.

(j) The Trust shall pay the repurchase value as early as possible after the Membership Advice along with the request letter for repurchase has been received by it and other procedural and operational formalities are complied with. The Membership Advice, the request letter for repurchase and other forms, if any, shall be retained by the Trust for cancellation.

(k) In case of non-resident investors, repurchase/maturity proceeds will be remitted depending upon the source of investment as given below :

(i) When units have been purchased from remittance in foreign exchange from abroad or from the proceeds of the member's FCNR deposits or from funds held in member's Non-Resident (External) Account kept in India, the proceeds can be remitted to the member in foreign currency.

(ii) When units have been purchased from funds held in member's Non-Resident (Ordinary) Account, the maturity cheque will be despatched to the relative of the investor in India.

XIII. Power to construe provisions :

If any doubt arises as to the interpretation of any of the provisions of the Scheme and the Plan made thereunder, only Chairman, and if no one is appointed as Chairman then, the Executive Trustee shall have powers to construe the provisions of the Scheme and the Plan made thereunder, in so far such construction is not in any manner prejudicial or contrary to the basic structure of the Scheme and the Plan made hereunder and such decision shall be conclusive, binding and final.

The provisions of the Scheme formulated hereunder and the provisions of the Plan as stated in the Scheme shall be read in conjunction to each other.

XIV. Relaxation of provisions :

Only Chairman, and if no one is appointed as Chairman then, the Executive Trustee of the Trust may in order to mitigate hardship or for smooth and easy operation of the Scheme and the Plan made thereunder, relax any of the provisions of the Scheme and the Plan made thereunder in case of any member or class of members upon such terms as may be deemed expedient under intimation to SEBI.

Any changes in the offer document shall be with prior approval of SEBI.

XV. Scheme and Plan made thereunder to be binding on members :

The terms of the Scheme and the Plan made thereunder including any amendments, changes thereto from time to time shall be binding on each member and every other person claiming through him as if he had expressly agreed that they should be so binding notwithstanding anything contrary contained in the provisions of the Scheme and the Plan made thereunder.

XVI. Benefits to the members :

All benefits accruing under the Scheme and the Plan made thereunder in respect of capital, reserves and surpluses, if any, at the time of the closure of the Scheme and the Plan made thereunder shall be available only to the members who hold the units for the full term of the Scheme and the Plan made thereunder till its closure.

Deduction of Tax at source Residents

As per the present taxation laws the Trust is required under section 194K to deduct income tax at source @ 15% from the income payable to individual members under the Plan if such income exceeds Rs. 10,000/- during the financial year.

Similarly, tax will be deducted at source from the income payable to HUFs if such income exceeds Rs. 10,000/- during the financial year.

26—389 GI/95

Non-residents

As per Finance Act, 1995, Section 196A of the Income Tax Act, 1961 has been substituted to provide for deduction of tax at source at the rate of 20% on income received by NRIs in respect of units of any Schemes of UTI acquired by them through payment from Non-Resident (Ordinary) Account.

No deduction of tax Residents

No deduction of tax will be made for Trusts which are covered under Sections 11 or 12 or 10(22) or 10(22A) or 10(23) or 10(23AA) or 10(23C) of the Income Tax Act, 1961 on the basis of a declaration in the format provided in the application form.

Non Residents

In case of Non-Residents, if units are bought directly through remittance in foreign exchange or through payment from Non-Resident (External account kept in India or from) proceeds of FCNR deposits, income from such units is totally exempt from income tax.

In the above case UTI shall not deduct income tax at source irrespective of the amount of dividend.

Resident individuals and HUFs, desiring receipt of income without deduction of tax at source should furnish to the Trust a declaration under section 15H in writing, in duplicate in the prescribed form and verified in the prescribed manner to the effect that the tax on his/its estimated total income of the previous year will be nil.

The form prescribed for non deduction of tax at source should be submitted alongwith application and for subsequent years at least three months before the despatch of income distribution warrants.

Tax Concessions

Taxation for income and capital appreciation under the plan will be subject to prevalent tax laws. As per the present taxation laws income from units to all resident and non-resident's (if units are brought through payment from non-resident (ordinary) account) income of individuals and HUF by way of dividend under all Schemes of the Trust including "MIP '95 (III)" will enjoy deduction from income up to an overall limit of Rs. 13,000/- under section 80L of Income Tax Act, 1961.

Any long term capital gains arising out of the Plan will be subject to treatment indicated under sections 48 and 112 of the Income Tax Act, 1961.

Value of investment in units under the plan is exempted from wealth tax.

For Eligible Trusts

Units are approved securities under section 11 (2) (b) of the Income Tax Act 1961, Eligible Trusts investing in units will, therefore qualify for tax exemption in respect of income and corpus under section 11 and 13 of the Income Tax Act, 1961.

Rights of Members :

1. Members under the Plan have a proportionate right in the beneficial ownership of the assets of and to the dividend declared by the Plan.
2. The Members have a right to ask the Trustees about any information which may have and adverse bearing on their investments and the Trustees shall be bound to disclose such information to the Members.
3. The Members are entitled to have the dividend warrants despatched to them within 42 days of the date of declaration of the dividend.
4. The Members have the right to inspect all documents listed under the heading "Documents available for inspection".

Custodians

Stock Holding Corporation of India situated at Mittal Court, B-Wing, Nariman Point, Bombay 400 021, have been functioning as custodian for all our Schemes and Plans as per the agreement entered into with them on January 17, 1994.

The custodians are required to take delivery of all properties belonging to Schemes/Funds/Plans of the Trust and hold them in custody accounts, separately from the assets of the custodians and their other clients.

The custodians will make efforts to have the properties of the Schemes/Funds/Plans registered in the name of the Trust and will deliver them only as per instructions from the Trust and on receipt of the consideration. The custodian shall be generally authorised to attend to all non-discretionary and procedural details for discharge of normal custodial functions in connection with the sale, purchase, transfer and other dealings with the securities, other assets held by them as an agent except as may otherwise be directed by the Trust. Custodians shall provide all information reports or any explanation sought by the Trust or the auditors of the Trust for the purpose of audit and for physical verification and reconciliation of Securities belonging to the Schemes/Funds/Plans of the Trust.

Auditors

M/s S. K. Kanoor & Co., 16/98 LIC Bldg. The Mall, Kanoor 208 001 have been appointed as the auditors by the IDBI.

Investor Complaints

Scheme Name	No. of Complaints			Pending total
	Received	Redressed	Pending	
CGCF . . .	811	721	90	11.10%
CGGF . . .	7694	6185	1509	19.61%
CGS . . .	2338	1782	556	23.78%
CGUS-91 . .	13714	13551	163	1.19%
CRTS . . .	194	129	65	33.51%
DIUP-93 . .	4362	3931	431	9.88%
DIUS-90 . .	3312	3235	77	2.32%
DIUS-91 . .	2873	2796	77	2.68%
DIUS-92 . .	1516	1448	68	4.49%
IISFUS . . .	11	5	6	54.55%
GCGI . . .	2503	1208	1295	51.74%
GIUS-Pool . .	2502	1589	913	36.49%
Grandmaster-93	7154	6513	641	8.96%
GMIS-91 . .	8083	7641	442	5.47%
GMIS-92 . .	3677	3444	233	6.34%
GMIS-92(ii) . .	4748	4219	529	11.14%
GMIS-B-92 . .	2840	2615	225	7.92%
GMIS-B-92(ii)	5452	5306	146	2.68%
Gra halakshmi				
U.P.-94 . . .	1370	875	495	38.13%
Housing U.S. .	376	244	132	35.11%
IUS-82 . . .	56	43	13	23.21%
IUS-85 . . .	37	22	15	40.54%
MEP-91 . . .	10118	9300	818	8.08%
MEP-92 . . .	30684	29309	1375	4.48%
MEP-93 . . .	5903	5306	597	10.11%
MEP-94 . . .	17680	16748	932	5.27%
MEP-95 . . .	513	406	107	20.88%
Mastergrain-92	120540	94553	25987	21.55%
Mastergrowth-93	28192	26299	1893	6.71%

Scheme Name	No. of Complaints			Pending to total
	Received	Redressed	Pending	
MIP-93 . . .	7458	6834	624	8.37%
MIP-94(i) . .	4688	4258	430	9.17%
MIP-94(ii) . .	3666	3270	396	10.80%
MIP-9(ii) . .	1611	1286	325	20.17%
MIP-95 . . .	42	9	33	78.57%
MIS-POOL . .	2175	1482	693	31.88%
MIS-90 (I) . .	2216	1824	392	17.69%
MIS-90(ii) . .	22946	21598	1348	6.87%
MIS-B-93 . .	4114	3793	321	7.80%
MIS-G-91 . .	18739	17767	972	6.19%
Masterplus-91 .	34195	28765	5430	15.88%
Mastershare-86	37696	8618	29078	77.14%
OMNI-Plan . .	108	69	39	38.11%
Other . . .	3677	1625	2052	55.81%
PEP . . .	363	314	49	13.50%
PGGF . . .	48	30	18	37.50%
RBP . . .				
Renlit Plan . .	199	36	163	81.91%
Rajlaxmi U.P. .	5325	3764	1561	29.31%
Senior Citizen U.P.	776	547	229	29.51%
UGS-2000 . .	21478	15041	6437	29.97%
UGS-5000 . .	7651	5713	1938	25.33%
ULIP . . .	12780	9511	3269	25.58%
US-64 . . .	183808	152930	30878	18.80%
US-92 . . .	7704	7526	178	2.31%
US-95 . . .	5	3	2	40.00%
TOTAL . . .	675370	548566	126804	18.78%

Reasons for pending complaints are :

- (1) Non-receipt of application/fundss from the collecting banks.
- (2) Incomplete details of the investor in the application including address, name and signature of the investor.
- (3) Change of address of investor not informed/not updated.
- (4) Loss in transit.
- (5) Postal delay.
- (6) Non compliance of required documents in case of transfer/death claims/Repurchase.
- (7) Incomplete details while forwarding the complaints.
- (8) Non-receipt/Delayed receipt of commission.
- (9) Letters/Documents sent to the wrong office/Registrars.

All investor could refer their grievances giving full particulars of investment to the following address :

Shri P. P. Shastri
General Manager
Central Investors Relations Cell
Unit Trust of India
SNDT Women's University Basement
Door No. 1
Sir Vithaldas Thackersey Marg
Bombay 400 020
Phone : 2003860/2003853
Fax : (022) 2003865

Registrars

UTI Investors Services Ltd. situated at Plot No. 369, Marol Maroshi Road, Near Marol Maroshi Bus Depot, Vijay Nagar, Andheri (East), Bombay-400 059. Tel : 8216310 has been appointed to work as Registrars :

It has been ascertained that the Registrars have adequate capacity to discharge its responsibilities with regard to processing of applications, dispatch of Membership Advice within the prescribed time frame and handle investor complaints.

Processing of applications and after sales services will be handled from four main branches of the Registrars :

West Zone : Plot No. 369, Marol Maroshi Road, Near Marol Maroshi Bus Depot, Vijay Nagar, Andheri (E), Bombay 400 059.

East Zone : 2, Fairlie Place, 1st Floor, P.B. No. 60, Calcutta 700 001.

South Zone : Justice Basheer Ahmed Syed Building, 45, Second Line Beach, Madras 600 001.

North Zone : Tej Building, 3rd floor, 8, Bahadurshah Zafar Marg, New Delhi-110 002.

Documents available for inspection

The following documents will be available for inspection at the Central Investors Relations Cell, Unit Trust of India, SMDT Women's University Basement, Door No. 1, Sir Vithaldas Thackersey Marg, Bombay 400020.

*The UTI Act

*The General Regulations

*The agreements with the custodians, registrars and collecting banks.

General :

As per regulation 30 of SEBI (Mutual Funds) Regulations, 1993, all close ended Schemes of mutual funds are required to be listed. Considering the special nature and purpose of our Scheme we have made an application to SEBI to exempt the applicability of listing for MIP '95 (III). In case our request is not acceded to, the Scheme will be listed on NSE and OTCBI and UTI will issue unit certificates in marketable lots which will be transferable. The repurchase facility however will continue to be provided to the investors after one year, irrespective of whether the Scheme is listed or not.

Details of Five Previous Monthly Income Plans of UTI

Plan	MIP 93	MIP 94	MIP 94(ii)	MIP 94(iii)	MIP 95
Date of Commencement	01-11-93	01-03-94	01-07-94	01-01-95	01. 07. 95
Date of Termination	31-10-98	28-02-98	30-06-98	31-12-99	20-06-2002
Monthly Dividend	13.5% p.a.	13% p.a. for first two years	13% p.a. for first two years	12% p.a. for first year	13% p.a. for first year
Cumulative Option	Rs. 2000/- becomes Rs. 4000/-	Rs. 2000/- becomes Rs. 2590/- in 2 years	Rs. 2000/- becomes Rs. 2590/- in 2 years	—	—
Amount Collected	Rs. 628 Cr.	Rs. 453 Cr.	Rs. 495 Cr.	Rs. 701 Cr.	Rs. 537 Cr.
No. of Applications	203358	143404	134492	183000	178294*

*Provisional figure as on 30-06-95

HISTORICAL DATA-MONTHLY INCOME SCHEMES

Historical Statistics	1992-93				
	MIS Pool	MISG 90 Pool	GMIS Pool	GMISB 92 Pool	MISB 93 Pool
	2	3	4	5	6
(A) Gross Income	21976.66	52603.65	30851.93	7045.47	559.20
(B) Expenses (including provision for doubtful assets)	571.08	1135.13	1041.91	628.53	173.32
(C) Net Income	21405.58	51468.52	29810.02	6416.94	385.88
(D) Dividends	14652.92	43199.38	19278.95	5757.82	0.00
(E) NAV (per unit)* at the beginning of the year	10.71	10.59	11.19	NA	NA
at the end of year	11.55	10.65	11.06	10.16	10.12
(F) Expenses to average monthly net assets (%)	NA	NA	NA	NA	NA
(G) Portfolio turn over rate	NA	NA	NA	NA	NA
(H) Market Price					
Highest	NA	NA	NA	NA	NA
Lowest	NA	NA	NA	NA	NA
(I) Repurchase Price					
Highest	NA	NA	NA	NA	NA
Lowest	NA	NA	NA	NA	NA
(J) Sale Price					
Highest	NA	NA	NA	NA	NA
Lowest	NA	NA	NA	NA	NA
(K) No. of Units O/s at the end of the period (Rs. in '000)**	104969.69	347161.23	209470.04	82323.85	43104.70

Historical		1993-94						
Statistics		MIS Pool	MISG 90 Pool	GMIS Pool	GMISB 92 Pool	MISB 93 Pool	MIP 94	MIP 94 (ii)
1		7	8	9	10	11	12	13
(A) Gross Income		27496.13	51887.56	40810.07	13301.68	13991.33	2443.14	198.33
(B) Expenses (including provision for doubtful assets)		486.12	1274.92	979.94	434.66	957.44	256.01	175.0
(C) Net Income		27010.01	50612.64	39830.13	12867.02	13033.89	2187.13	23.26
(D) Dividends		9562.46	47043.45	20441.40	8247.96	11822.55	2106.70	0.00
(E) NAV (per unit)* at the beginning of the year		11.55	10.65	11.06	10.16	10.12	NA	NA
at the end of year		14.73	11.35	12.99	11.71	10.96	10.06	10.10
(F) Expenses to average monthly net assets (%)		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
(G) Portfolio turn over rate		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
(H) Market Price								
Highest		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Lowest		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
(I) Repurchase Price								
Highest		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Lowest		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
(J) Sale Price								
Highest		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Lowest		NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
(K) No. of Units O/s at the end of the period (Rs. in '000)***		50706.67	354292.41	208431.38	82286.03	133731.35	44552.46	38233.01

Historical		1994-95						
Statistics	MISG 90 Pool	GMIS Pool	GMISB 92 Pool	MISB 93 Pool	MIP 94	MIP 94 (ii)	MIP 94 (iii)	MIP 95
1	14	15	16	17	18	19	20	21
(A) Gross Income	50382.00	36865.00	15196.00	18030.00	5853.00	7227.00	3978.00	—
(B) Expenses, (including provision for doubtful assets)	1550.00	1000.00	500.00	980.00	2583.00	2976.00	2057.00	13.00
(C) Net Income	1117.00	5234.00	2642.00	1820.00	2548.00	3890.00	—2779.00	—13.00
(D) Dividends	47715.00	30361.00	12054.00	18870.00	5818.00	8141.00	4700.00	0.00
(E) NAV *(per unit)* at the beginning of the year	11.35	12.99	11.71	10.90	10.06	10.10	NA	NA
at the end of year	10.92	12.50	11.12	10.02	9.45	9.37	9.49	9.49
(F) Expenses to average monthly net assets (%)	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
(G) Portfolio turn over rate	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
(H) Market Price								
Highest	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Lowest	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
(I) Repurchase Price								
Highest	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Lowest	NA	NA	NA		NA	NA	NA	NA
(J) Sale Price								
Highest	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Lowest	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA
(K) No. of Units O/s at the end of the period (Rs. in ,000)**	381368.00	205931.00	82116.00	133068.00	44552.46	61861.00	73500.00	16589.00

*NAV has been calculated considering the Capital Reserve and Total Unrealised Appreciation of the investment of the Pool.

**The face value of unit (Fig. in Lakhs) has been given. However, the face value of each unit under all pools is Rs. 10/- and hence number of units can be worked out accordingly.

—Dividends are calculated for the current year and provisions made to that extent.

UNIT TRUST OF INDIA**CORPORATE OFFICE**

13, Sir Vithaldas Thackersey Marg (New Marine Lines),
Bombay-400 020. Tel. : 206 8468

ZONAL OFFICES

Western Zone : Centre-1, 28th Floor, World Trade Centre, Cuffe Parade, Colaba, Bombay-400 005, Tel. : 2181600.
Eastern Zone : 2, Fairlie Place, 1st Floor, Calcutta-700 001. Tel. : 2209391/2205322. Southern Zone : UTI House, 29, Rajaji Salai, Madras-600 001, Tel. : 517101. Northern Zone : Jeevan Bharati, 13th Floor, Tower II, Connaught Circus, New Delhi-110 001. Tel. : 3329860/3329858.

BRANCH OFFICES UNDER WESTERN ZONE**BOMBAY MAIN BRANCH**

Centre-1, 29th Floor, Cuffe Parade, Colaba, Bombay-400 005.
Tel. : 218 1600/218 254

BRANCHES WHERE APPLICATIONS CAN BE TENDERED

Ahmedabad : B. J. House, 2nd, 3rd & 4th Floor, Ashram Road, Ahmedabad-380 009. Tel. : 403864. Baroda : 'Meghdhanush', 4th & 5th Floor, Transpek Circle, Race Course Road, Baroda-390 015. Tel. : 332481. Bhopal : 1st Floor Ganga Jamuna Commercial Complex, Plot No. 202, Maharana Pratap Nagar, Zone I, Scheme 13, Habeeb Ganj, Bhopal-462 001. Tel. : 558308. Bombay : (1) Unit No. 2, Block 'B' Opp. JVPD Shopping Centre, Gul Mohar Cross Road, No. 9, Andheri (W), Bombay-400 049, Tel. 6201995. Bombay : (2) Persepolis Bldg., 3rd Floor, Above Andhra Bank Sector-17, Vashi, New Bombay-400 703. Tel. : 7-72607. Bombay : (3) Lotus Court Building, 196 Jamshedji Tata Road, Backbay Reclamation, Bombay-400 020. Tel. : 2850821/822. Bombay : (4) Shraddha Shopping Arcade, 1st Floor, S. V. Road, Borivli (West), Bombay-400 092. Tel. : 802 0521. Bombay : (5) Sagar Bouanza, 1st Floor, Khot Lane, Ghatkopar (W), Bombay-400 086. Tel. : 5162256. Indore : City Centre, 2nd Floor, 570, M. G. Road, Indore-452 001. Tel. : 22796. Kolhapur : Ayodhya Towers, C. S. No. 511, KH-1/2, 'E' Ward, Dabholkar Corner, Station Road, Kolhapur-416 001. Tel. : 657315. Nagpur : Shree Mohini Complex, 3rd Floor, 345, Sardar Vallabhbhai Patel Marg (Kingsway), Nagpur-440 001. Tel. : 536893. Nasik : Sarda Sankul, 2nd Floor, M.G. Road, Nasik-422 001. Tel. : 72166. Panaji : E.D.C. House Ground Floor, Dr. A. B. Road, Panaji, Goa-403 001. Tel. : 222472. Pune : Sadashiv Vilas, 3rd Floor, 1183 Fergusson College Road, Shivaji Nagar, Pune-411 005. Tel. : 325954. Rajkot : Lallubhai Centre, 4th Floor, Lakhaji Raj Road Rajkot-360 001. Tel. : 35112. Surat : Saifee Bldg., Dutch Road, Nanpura, Surat-395 001. Tel. : 34550.

BRANCH OFFICES UNDER NORTHERN ZONE JURISDICTION

Agra : Ground Floor, Jeevan Prakash, Sanjay Place, Mahatma Gandhi Road, Agra-282 002. Tel. : 54408. Allahabad : United Towers, 3rd Floor, 53, Leader Road, Allahabad-211 003. Tel. : 50321. Amritsar : Shri Dwarka

Dheesh Complex Queen's Road, Amritsar-143 001, 2nd Floor, Chandigarh : Jeevan Prakash, LIC Bldg., Sector-17-B, Chandigarh-160 017. Tel. : 543683. Dehradun : 2nd Floor, 59/3, Raipur Road, Dehradun-248 001. Tel. : 26720. Jaipur : Anand Bhavan, (3rd Floor), Sansar Chandra Road Jaipur-302 001. Tel. : 365212. Kanpur : 16/79-E Civil Lines, Kanpur-208 001. Tel. : 317278. Lucknow Regency Plaza Building, 5, Park Road, Lucknow-226 001. Ludhiana : Sohan Palace, 455, The Mall, Ludhiana-141 001. Tel. : 400373. New Delhi : Gulab Bhavan (Rear Block) 2nd Floor, 6, Bahadurshah Zafar Marg, New Delhi-110 002. Tel. : 3318638/3319786. Shimla : 3, Mall Road, 1st Floor (above Jankidas & Co., Dept. Store), Shimla-171 002. Tel. 4203. Varanasi : 1st Floor, D-58/2A-1, Bhawani Market Rathyatra, Varanasi-221-001. Tel. : 54306/54262/54272.

BRANCH OFFICES UNDER SOUTHERN ZONE JURISDICTION

Bangalore : World Trade Centre, Chamber of Commerce Kempagowda Road, Bangalore-560 009. Tel. : 2263739. Cochin : Jeevan Prakash, 5th Floor, M. G. Road, Ernakulam, Cochin-682 001. Tel. : 362354. Coimbatore : Cheran Towers, 3rd Floor, 6/25, Arts College Road, Coimbatore-641 018. Tel. : 214973. Hubli : Kalburgi Mansion, 4th Floor, Lamington Road, Hubli-580020. Tel. : 363963. Hyderabad : 1st Floor, Surbhai Arcade, 5-1-664, 664 669, Bank Street, Hyderabad-500 001. Tel. : 511095. Madras : UTI House, 29, Rajaji Salai, Madras-600 001. Tel. : 517101/513695. Madurai : T.N. Sarvodaya Sangh Bldg., 108, Thiruparankundram Rd., Madurai 625 001. Tel. 38186. Mangalore : Siddhantha Bldg., 1st Floor Balmatta Road, Mangalore-575 001. Tel. : Mahatma Gandhi Road, Thiruvananthapuram-426258. Thiruvananthapuram : Swastika Centre, 3rd Floor, M. G. Road, Thiruvananthapuram-695 001. Tel. : 331415. Trichy : 104, Salai Road, Woraiyur, Tiruchirapalli-620 003. Tel. : 27060. Trichur : 28/876/77, West Palithamam Bldg., Karunakaran Nambiar Road, Round North, Trichur-680 020. Tel. : 331259. Vijayawada : 27-37-156, Bunder Road, Next to Hotel Manorama, Vijayawada-520 002. Tel. : 74434. Vishakhapatnam : Ratna Arcade, 3rd Floor, 47/15/6 Station Road, Dwarkanagar, Vishakhapatnam-530016. Tel. : 548121.

BRANCH OFFICES UNDER EASTERN ZONE JURISDICTION

Bhubaneswar : Asha Niwas, 246, Lewis Road, Bhubaneswar-751014. Tel. 56141. Calcutta 2 & 4 Fairlie Place, Calcutta-700 001. Tel. : 2209391/2205322. Durgapur : 3rd Administrative Bldg., 2nd Floor, Asansol, Durgapur Dev. Authority, City Centre, Durgapur-713216. Tel. : 4831. Guwahati : Jeevan Deep, M. L. Nehru Road, Pan Bazar, Guwahati-781 001. Tel. : 543131. Jamshedpur : 1-A, Ram Mandir Area, Ground & Second Floor, Bistupur, Jamshedpur-831 001. Tel. : 425 508. Patna : Jeevan Deep Bldg., Ground & 5th Floor, Exhibition Road, Patna-800 001. Tel. : 235001. Siliguri : Jeevan Deep, Ground Floor, Gurunank Sarani, Siliguri-734 401. Tel. : 24671.

S. K. MITTAL & CO.
Chartered Accountants

S. K. KAPOOR & CO.
Chartered Accountants

AUDITORS' REPORT

TO THE BOARD OF TRUSTEES OF

UNIT TRUST OF INDIA

We have audited the attached Balance Sheets of Unit Scheme (1964) (US 1964), Unit Scheme 1971 (ULIP 1971), Unit Scheme for Charitable and Religious Trusts and Registered Societies 1981 (CRTS 1981), Capital Gains Unit Scheme 1983 (CGS 1983), Children's Gift Growth Fund Unit Scheme 1986 (CGGF 1986), Unit Scheme 1995 (US 1995), Primary Equity Fund (PEF 1995), Growing Income Unit Scheme-Pool (GIUS Pool) Monthly Income Unit Scheme with Growth 1990-Pool (MISG 1990-Pool), Growing Monthly Income Scheme-Pool (GMIS Pool), Growing Monthly Income Unit Scheme with Bonus 1992-Pool (GMIS-B 1992 Pool), Monthly Income Unit Scheme with Bonus 1993-Pool (MIS-B 1993 Pool), Monthly Income Unit Scheme-Pool (MIS Pool), Deferred Income Unit Scheme 1990 (DIUS 1990), Deferred Income Unit Scheme 1991 (DIUS 1991), Deferred Income Unit Scheme 1992 (DIUS 1992), Deferred Income Unit Plan 1993 (DIUP 1993), Unit Scheme 1992 (US 1992), Growing Corpus Growing Income Unit Plan 1994 (GCGIP 1994), Omni Unit Scheme 1991 (Omni Plan 1991), Bhopal Gas Victims Monthly Income Plan 1992 (BGVMIP 1992), Institutional Investors Special Fund Unit Scheme (IISFUS) Monthly Income Unit Plan 1994 (MIP 1994), Monthly Income Unit Plan 1994 [II] (MIP 94-II), Monthly Income Unit Plan 1994 [III] (MIP 94-III), Monthly Income Unit Plan 1995 (MIP-95), Unit Growth Scheme 2000 (UGS 2000), Unit Growth Scheme 5000 (UGS 5000), Master Equity Plan 1991 (MEP 1991), Master Equity Plan 1992 (MEP 1992), Master Equity Plan 1993 (MEP 1993), Master Equity Plan 1994 (MEP 1994), Master Equity Plan 1995 (MEP 1995) Mutual Fund Unit Scheme 1986 Mastershare Plus 1986), Mastershare Plus Unit Scheme 1991 (Mastershare Plus 1991), Mastergrowth Unit Scheme 1993 (Mastergrowth 1993) Grandmaster Unit Scheme 1993 (Grandmaster 1993) Capital Growth Unit Scheme 1991 (CGUS Mastergain 1991) Capital Growth Unit Scheme 1992 (CGUS Mastergain 1992), Housing Unit Scheme 1992 (HUS 1992), Rajlakshmi Unit Scheme 1992 (RUS 1992), Senior Citizens Unit Plan (SCUP), Children's College and Career Fund Unit Plan (CCCCF), Rajlakshmi Unit Plan II 1994 (RUP II 1994), Grihalakshmi Unit Plan 1994 (GUP 1994) and Retirement Benefit Unit Plan 1994 (RBUP 1994) of the Unit Trust of India as at 30th June, 1995 as also their respective Revenue Accounts for the year/period ended on that date, annexed thereto, and report that :

1. Attention is invited to the following :

(i) Accounting Policy at 13 (a) regarding non-provision of Income Distribution on application money pending scrutiny and capitalisation;

(ii) (Note No. 4 regarding differences between the physical stock of investments as per Custodians certificates/investments on hand and the book records of the Trust remaining unresolved. In the absence of complete particulars the difference has not been quantified as stated in the said note. Therefore, we are unable to express our opinion on the outcome and impact of the above on the accounts.

(iii) Note No. 5 regarding placement of funds with certain banks during January 1992—April 1992 in respect of which we do not express any opinion with regard to the nature and its effect on accounts.

(iv) Note no. 7 regarding provision for payment of dividend in Unit Scheme 1995 out of capital.

(v) Note no. 8 (a) regarding non-reconciliation of bank accounts; Note no. 9 (a) and (b) regarding non-reconciliation of Unit Capital and Income Distribution accounts of Schemes, stated in the said notes; Note no. 9 (c) regarding non-reconciliation of unit application monies in respect of CGUS

(Mastergain) 1992 and non-adjustment of certain debit balances in the deposit accounts of the various Schemes as stated in the said note, and Note no. 13 regarding outstanding balances in the inter office accounts. As the impact of the above on the accounts of the relative Schemes has not been ascertain, we are unable to express our opinion.

(vi) Note no 12 regarding monies collected by banks under various Schemes but not remitted to the Trust before the close of the year, the amounts whereof are not readily available. These are recorded in the books of accounts as and when deposited/remitted in the Trust's Bank accounts. Hence, the assets and liabilities representing the above transactions are not reflected in the Balance Sheet as at 30th June, 1995.

(vii) Note no. 15 regarding reconciliation of unidentified contribution of ULIP 1971 and Income Distribution to Ex-members with subsidiary records remaining incomplete and the quantum of difference not ascertained. No provision has been made for Income Distribution, Maturity Bonus and Agency Commission in respect of such unidentified contributions.

(viii) Note no. 20 regarding certain shares notified by Special Custodian and pending clearance.

(ix) The internal control systems and procedures have inadequacies in the following areas:

- (a) physical verification of investments;
- (b) custody and cancellation of units purchased from open market under buy-back operations.
- (c) control over processing of Unit applications, maintenance of unitholders records and servicing of unitholders by the Registrars.
- (d) Recovery of Term Loans and other advances.

2. Subject to our comments in paragraph 1 above :

(a) We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for purposes of our audit.

(b) In our opinion and to the best of our knowledge and according to the information and explanations given to us and read with the Notes as per Schedule 'I' and the Statement of Significant Accounting Policies :

- (i) the said Balance Sheets are full and fair containing all the necessary particulars and are properly drawn up in accordance with the Unit Trust of India Act 1963 and the Regulations framed thereunder;
- (ii) the said Balance Sheets exhibit a true and fair view of the state of affairs of the various Schemes/Plans of the Trust mentioned above as at 30th June 1995;
- (iii) the said Revenue Accounts of PEF 1995, MEP 1994, MEP 1995, RUP-II and RBUP 1994 show a true and fair view of the excess of expenditure over income for the year/period ended on that date; and
- (iv) the said Revenue Accounts of other Schemes/Plans show a true and fair view of the excess of income over expenditure for the year/period ended on that date.

For and on behalf of

S. K. MITTAL & CO.

Chartered Accountants

S. K. MITTAL,
Partner

Bombay

Dated : October 16, 1995.

For and on behalf of

S. K. KAPOOR & CO.

Chartered Accountants

SANJIV KAPOOR
Partner

UNIT TRUST OF INDIA

(Established under the Unit Trust of India Act, 1963)

STATEMENT OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES FORMING PART OF THE ACCOUNTS

FOR THE YEAR ENDED JUNE 30, 1995

1. INCOME RECOGNITION :

- (a) Dividend income is accrued on the exdividend date.
- (b) Interest on investments is accounted for on accrual basis.
- (c) Profit or loss on sale of Investments is recognised on the trade dates on the basis of average cost.
- (d) Commitments charges are accounted for on accrual basis.
- (e) Underwriting commission is recognised as revenue on cash basis. The underwriting commission relating to devolved portion is reduced from the cost of such investments.
- (f) Front-end fees received on investments in Equity, Preference Shares and Debentures are reduced from the cost of such investments. Front-end fees relating to other investments are recognised as income in the first year of disbursement.
- (g) Other Income of miscellaneous nature is accounted for on cash basis.
- (h) Provision is made in respect of outstanding and accrued income on Investments which in the opinion of Trustees are considered doubtful. Such provision is charged to Revenue Account.

2. EQUALISATION :

The accounting practice of equalisation is applied in respect of Scheme 1964, Unit Scheme 1971, CRTS 1981, CGS 1983 and Unit Scheme 1995, by which the excess amount over the face value of units collected or paid during the year on sales and repurchases respectively is appointed as under :

- (i) the amount equivalent to distributable income per unit is credited or charged revenue.
- (ii) the portion in respect of sale of units representing management expenses is deducted from total expenses, as applicable.
- (iii) the balance, if any, after appointment as above is credited or charged to Unit Premium Reserve.

The appointment for equalisation recovery of management expenses and Unit Premium Reserve as aforesaid is done on a basis determined by the Board of Trustees.

3. EXPENSES :

- (a) All expenses are accounted for on accrual basis.
- (b) In accordance with the provision of Section 25(4) of the Unit Trust of India Act, 1963 certain common expenses incurred under Unit Scheme 1964, are allocated to the other schemes on a basis determined by the Board of Trustees.

4. DEFERRED REVENUE EXPENDITURE

In accordance with the provisions of Section 25 (3) of the Unit Trust of India Act, 1963, certain expenses are deferred as under :

a. Unit Scheme 1971 :

- (i) Out of the commission paid/payable to the Agents on the initial contribution, 40% is charged to the revenue in the year in which it is incurred and 60% is written off over the balance period of 9 years or 14 years, as the case may be, being the remaining term of the Plan under the Scheme.

- (ii) Commission paid/payable to the Agents on 1st and 2nd renewal contributions is written off over a period of 9/8 years for 10 year plan and 14/13 years for 15 year plan being the remaining term of the plan under the Scheme.

b. Children's Gift Growth Fund Unit Scheme 1986 :

Commission paid/payable to the Agents is written off over a period of 10 years under the Scheme.

c. Close Ended Schemes :

- (i) The initial and rights issue expenses including commission to agents, incurred by the close ended scheme are written off over the tenure/unexpired period of the respective schemes.

- (ii) The common expenses allocated to UGS 2000, UGS 5000, MEP 1991 MEP 1992, MEP 1993, MEP 1994, MEP 1995, CGUS (Mastergain) 1991, CGUS (Mastergain) 1992, Master Growth 1993, Grandmaster 1993 and Mastershare Plus (Master Plus) Unit Scheme 1991 in the year of launching the schemes, are written off over the tenure of the respective schemes.

5. INVESTMENTS :

- a. Investments are stated at cost or written down cost.
- b. Shares, Debentures, Bonds and warrants are accounted for as investments on the trade dates in case of secondary market transactions.
- c. Monies paid towards subscription in Primary Market/Rights Entitlements are accounted for as investments.
- d. Bonus Entitlements are recognised on ex-bonus dates.
- e. The cost of investments include brokerage and service tax but does not include stamp fees which is charged to revenue.
- f. Rights Entitlements at the year end are accounted as investments at issue price plus acquisition cost, if any.

6. VALUATION OF INVESTMENTS

- a. Listed Investments in shares and debentures which have not been quoted within a period of three months immediately prior to the Balance Sheet date are treated as Unquoted Investments.
- b. Valuation rate in case of quoted investments is the market rate as of valuation date or most recent available quote falling within a period of three months prior to the date of valuation in case market quote as of valuation date is not available.
- c. The aggregate cost of Investments is compared with the aggregate market value to determine appreciation/depreciation in the value of Investments. For arriving at the market value of investments :

- (i) Quoted equity shares including those under lock-in period/preference shares are taken at valuation rate.
- (ii) Quoted Debentures and bonds are taken at valuation rate discounted for interest element from the last interest due date to the date of quote in case of cumulative interest quotes.
- (iii) Quoted warrants are taken at valuation rate.
- (iv) Unquoted Equity/Preference Shares (including those listed but treated as Unquoted) are taken at cost.
- (v) Unquoted Debentures and Bonds are taken at lower of cost or face value marked to current rate of yield.
- (vi) Unquoted warrants are taken at valuation rate of relative shares discounted for dividend element, if any as reduced by the cost of acquisition payable. In cases where the cost of acquisition payable is higher than the market value, the value of warrants is taken as nil.
- (vii) Convertible Debentures and Bonds where composite market quotations are not available, the market value

of the convertible portion is taken at the valuation rate applicable to relevant equity shares, discounted for dividend elements, if any. The residual non-convertible portion of such debentures and bonds is taken as at (v) above. Where terms of conversion are not specified in respect of convertible portion of debentures and bonds, the same are taken at cost.

(viii) Money Market obligations are taken at book value.

(ix) Government Securities/Certificates are taken at book value.

(ix) The rights entitlements for shares convertible portion of debentures and bonds where terms of conversion are known are taken at the valuation rate applicable to relevant equity shares, discounted for dividend element if any. The residual non-convertible portion of such debentures and bonds is taken at (v) above.

7. DEPRECIATION IN THE VALUE OF INVESTMENTS :

(a) The aggregate market value of investments in Shares, Debentures, Bonds and Warrants as computed in accordance with paragraph 6 above is compared to the aggregate cost and the resultant depreciation, if any, is provided in the accounts.

(b) Equity and Preference Shares, where in the opinion of the Board of Trustees there is a substantial impairment in their value, are written off against Unit Premium/General Reserve/Revenue Account as the case may be.

(c) Provisions are made in respect of Deposits and Investments other than Equity and Preference Shares which in the opinion of the Board of Trustees are considered doubtful. Such provisions are charged to Unit Premium/General Reserve/Revenue Account as the case may be.

8. INTERSCHEME TRANSACTIONS

Interscheme transactions are effected as under :

(a) Quoted equity/preference shares at the valuation rate on the date of transaction.

(b) Quoted investments other than shares at the valuation rate on the date of transaction discounted for interest element from the last interest due date to the date of quote in case of cum-interest quotes.

(c) Unquoted debentures and bonds at a value determined on the basis of the current rate of yield.

(d) Quoted Government Securities at the yield at which they are traded.

(e) Other investments at book value.

9. FIXED ASSETS :

(a) Fixed Assets are stated at cost less depreciation

(b) Depreciation is provided on the written down value method at such rates as would write off the cost over their estimated useful life.

(c) Lease premium paid in respect of leasehold properties is amortised equally over the period of lease.

(d) In the case of capital work in progress, accounting is done as and when advances are given. Determination of final liability and capitalisation is made at the time of final settlement of bills.

10. APPLICATION MONEY :

The amount received on sale of units pending scrutiny and capitalisation is treated as 'Application Money' under the respective schemes, except Unit Scheme 1964, Unit Scheme 1971, CRTS 1981 and Rights Issue under mastershare 1986 and UGS 2000. Under the above mentioned Schemes, amount received on sale of units pending capitalisation is shown under Sundry Creditors—Others.

11. BUY-BACK OF UNITS :

The units of Schemes listed on Stock Exchanges are bought back for redemption through open market operations in accordance with the guidelines set by the Board of Trustees and accounted for on trade dates. The difference between the acquisition cost and the face value is dealt with in the Revenue Appropriation Account. The face value of units redeemed out of these is cancelled against Unit Capital on receipt of advices from Registrars.

12. RESERVE FUNDS :

In accordance with the provisions of Section 25 B (1) of the Unit Trust of India Act, 1963 the following funds have been created, which, though belonging to the Trust, are accounted under the Unit Scheme 1964 as a matter of administrative convenience.

(a) Development Reserve Fund :

The Fund is set up for developmental, research, promotional and other activities of the Trust. The Fund is built up by :—

(i) Income earned by the Fund.

(ii) Management fees received from VECAUS III.

(iii) Contributions from schemes as under :—

(a) As per scheme provisions for schemes launched from 1st July, 1994.

(b) As per policy approved by the Board of Trustees for all other schemes.

(b) Development Reserve (Offshore Schemes) Fund :

This Fund is set up for developmental and promotional activities of overseas funds or offshore schemes. It is built up by transferring the net management fees earned by the Trust for services rendered to the India Fund Unit Scheme 1986, The India Growth Fund Unit Scheme 1988 and Columbus India Fund Unit Scheme 1994.

(c) The following funds have been created by contribution from Development Reserve Fund :—

(i) Rajlakshmi Womens' Welfare Fund.

(ii) Senior Citizens' Welfare Fund.

(iii) Childrens' Welfare Fund and

(iv) Investors' Protection Fund.

13. INCOME DISTRIBUTION :

(a) Provision for Income Distribution in respect of all schemes is made as determined by the Board of Trustees. However, in respect of application money outstanding at the close of the year, the provision for income distribution relating to the period from the year of receipt to the year immediately preceding the year of capitalisation is made in the year of capitalisation and is shown under "Income Distribution For Prior Years" in the Revenue Appropriation Account.

(b) Maturity Bonus in respect of Unit Scheme 1971 is provided over the period of the Plan.

14. DEATH /ACCIDENT CLAIMS UNDER UNIT

SCHEME 1971 :

Death/Accident claims under Unit Linked Insurance Plan 1971 are accounted for when actually paid.

15. POOL ACCOUNTING

(a) The procedures of pool accounting are applied, in respect of all the series of Growing Income Unit Schemes (GIUS), 7 year Monthly Income Schemes with Growth (MISG 1990), Growing Monthly Income Schemes (GMIS), Growing Monthly Income Unit Schemes with Bonus (GMISB 1992) and Monthly Income Schemes with Bonus 1993 (MISB 1993) whereby the accounts are drawn up by pooling together, their Income, Expenses, Investments, Assets and Liabilities.

(b) In respect of series terminated during the year, the maturity price is fixed on the basis of estimated surplus, at the rate approved by the Board of Trustees.

(Established under the Unit Trust of India Act, 1963)

SCHEDULE T

NOTES FORMING PART OF THE ACCOUNTS
FOR THE YEAR/PERIOD ENDED 30TH JUNE, 1995

1. (a) Contracts for purchase of Shares, Debentures and Bonds awaiting completion for more than one and two years at contracted prices amount to :

(Rs. in Lakhs)

	As at 30-06-1995		As at 30-06-1994	
	Over 1 year <2 years	Over 2 years	Over 1 year <2 years	Over 2 years
1. Unit Scheme 1964	14.61	247.46	97.13	170.33
2. Unit Scheme 1971	—	20.79	17.61	3.18
3. C.R.T.S. 1981	115.00	45.78	45.00	0.78
4. M.E.P. 1992	—	15.39	—	15.39
5. CGUS (Mastergain) 1992	160.22	105.77	59.45	51.34
6. M.F. 1986 (Mastershare)	—	23.15	0.02	23.29
7. U.G.S. 2000	105.00	2.26	—	2.26
8. CGUS (Mastergain) 1991	115.00	2.85	—	3.15
9. U.G.S. 5000	115.00	1.05	—	1.05
10. U.S. 1992	115.00	—	—	—
11. M.E.P. 1993	230.00	7.25	7.50	—
12. Mastergrowth 1993	115.00	0.43	0.43	—
13. MISB 1993 Pool	12.38	—	—	—
14. Grandmaster 1993	115.00	—	—	—
15. M.F.P. 1994	35.21	—	—	—

The contracts outstanding, if any, for over one year in respect of other Schemes are not significant.

(b) Contracts for sale of Shares, Debentures and Bonds awaiting completion for more than one and two years at contracted prices amount to :

(Rs. in lakhs)

	As at 30-06-1995		As at 30-06-1994	
	Over 1 year <2 years	Over 2 years	Over 1 year <2 years	Over 2 years
1. Unit Scheme 1964	58.15	356.79	86.91	269.88
2. CGUS (Mastergain) 1991	—	19.36	0.11	19.25
3. U.G.S. 5000	10.41	—	—	—

The contracts outstanding, if any, for over one year in respect of other Schemes are not significant.

2. Public Sector Enterprises Shares purchased under auction for which payments have been made in full (including in earlier years) but deliveries pending as at 30th June 1995, are as under :

(Rs. in Lakhs)

	As at 30-06-1995	As at 30-06-1994
1. Unit Scheme 1964	36,996.82	201,135.89
2. Unit Scheme 1971	2,592.82	7,150.02
3. C.R.T.S. 1981	1,001.00	1,351.10
4. C.G.G.F. 1986	1,052.32	3,008.28
5. GMISB 1992 Pool	—	1,094.88
6. D.L.U.S. 1991	—	1,154.52
7. MISB 1993 Pool	355.24	3,463.56
8. CGUS (Mastergain) 1992	—	32,732.16

(Rs. in Lakhs)

	As at 30-06-1995	As at 30-06-1994
9. Mastergrowth 1993	148.55	4,082.85
10. Mastershare Plus 1993	—	1,507.57
11. C.C.C.F. 1993	173.98	490.15
12. Unit Scheme 1992	—	2,410.88
13. R.U.S. 1992	—	1,808.16
14. M.E.P. 1992	—	1,808.16
15. M.F. 1986 (Mastershare)	500.50	—
16. G.M.I.S. Pool	1,184.35	—
17. U.G.S. 2000	236.59	—
18. M.I.S.G. 1990 Pool	591.82	—
19. MIP 1994 II	212.72	—
	45,087.71	264,738.78

3. The Trust acquires shares of companies at or below the prevailing market prices in respect of listed companies through private placement and bought out deals in accordance with applicable SEBI and other regulations.

4. The investments of the Trust in respect of all its Schemes are kept together in safe custody with the Custodians appointed by the Trustees. The aggregate of the investments as per holding certificates received from such Custodians and the investments on hand, when compared with the records of the Trust reveal differences including those continuing from earlier years which cannot be correctly quantified in the absence of complete particulars. The Trust has a continuous system of reconciliation whereby accounting adjustments wherever necessary are made when the differences are resolved on reconciliation. The discrepancies finally determined in respect of investments held by the Trust under all its Schemes will be adjusted to the various schemes of the Trust, as decided by the Board of Trustees.

5. Certain transactions of placement of funds with commercial banks during January 1992—April 1992 were got examined at the instance of RBI as these were not in accordance with the RBI guidelines. The report of findings received on 29th July 1994 has been submitted to RBI. All such transactions were however settled with the respective banks with promised yield before 30th June 1992 and no claim has arisen or anticipated to arise against the Trust on this account.

6. The average acquisition cost of units bought back through open market operations and pending cancellation against Unit Capital as at 30th June, 1995 is as under :

(Rs. in Lakhs)

1. Mastershare 1986	2,501.34
2. U.G.S. 2000	18.25
3. U.G.S. 5000	28.47
4. Mastershare Plus 1991	16,435.30
5. CGUS (Mastergain) 1992	23,631.95
6. Mastergrowth 1993	2,658.90
7. Grandmaster 1993	34.80

Adjustments to Unit Capital will be made when advices are received from the Registrars after completion of scrutiny of unit certificates and transfer documents. The custody of the unit certificates cancelled/awaiting cancellation are with the respective Registrars. Premium on units bought back during the year has been charged to Revenue Appropriation Account.

7. Under Unit Scheme 1995 dividend at 12% prorata was declared for the period ended 30.06.95 on the basis of estimated surplus under the Scheme. On finalisation of accounts, there was depreciation in the value of investments due to market fluctuations to be provided for, resulting in a shortfall in income amounting to Rs. 1.23 crores. To this extent provision for payment of dividend has been made out of capital.

8. (a) The reconciliation of many bank accounts reveal several entries outstanding (including for earlier years) for which full particulars are not available. The Trust is engaged in obtaining the details of such entries from its own records and also by constant follow up with the bankers concerned. The adjustment entries are made as and when full particulars are obtained.

(b) In respect of income distribution bank accounts, income distribution liability has been adjusted to the extent of actual debits given by banks pending matching of paid warrants. The reconciliation work is in progress.

9. (a) The Unit Capital reconciliation has been completed in respect of all schemes except US 1964 and MISG 90 where it is under progress at some branches and accordingly Unit Capital of these schemes are subject to consequential adjustments on completion of reconciliation.

(b) In respect of GIUS Pool, MISG 90 Pool, GMIS Pool, GMISB 92 Pool, MISB 93 Pool, DIUS 90, DIUS 91, DIUS 92, MIP 93, MIP 94, MEP 94 II, MIP 94 III and Master-share schemes where the primary records are maintained by the Registrars to the respective Schemes, income distribution accounts remain unreconciled. These accounts are, therefore, subject to consequential adjustments on completion of reconciliation.

(c) In CGUS (Mastergain) 1992 the sundry deposit accounts representing application monies on sale of units yet to be capitalised remain unreconciled with pending applications. Some of the Sundry Deposit accounts relating to Unit Scheme 71, MISG 90 Pool, GMIS Pool, GMISB 92 Pool, MEP 92 and GCGIP 94 show debit balances. These accounts are under scrutiny and subject to consequential adjustments.

(d) There were some excess allotments of units under Unit Scheme 1964 Rights Offer (1993-94) which were not reversed as those could not be identified with reference to original holdings.

10. (a) The uncalled liability on partly paid Shares, Debentures and Bonds held as investments are as under :

(Rs. in Lakhs)

		As at 30-06-1995	As at 30-06-1994
1	2	4	3
1.	Unit Scheme 1964	23,453.59	47,337.97
2.	Unit Scheme 1971	4,785.59	238.33
3.	C.R.T.S. 1981	222.86	3.22
4.	C.G.G.F. 1986	2,841.00	3.09
5.	M.I.S. Pool	—	0.76
6.	M.I.T.G. 1990 Pool	2,145.74	59.82
7.	G.M.I.S. Pool	757.00	107.06
8.	D.I.U.S. 1990	11.40	14.64
9.	D.I.U.S. 1991	429.00	11.54
10.	U.G.S. 2000	50.76	40.00
11.	U.G.S. 5000	162.40	246.27
12.	M.E.P. 1991	85.88	34.59
13.	M.E.P. 1992	144.89	152.39
14.	C.G.U.S. (Mastergain) 1991	18.80	120.75
15.	C.G.U.S. (Mastergain) 1992	7,447.81	2,711.62
16.	D.I.U.S. 1992	4.76	241.76
17.	I.I.S.F.U.S. 1993	71.03	36.49
18.	Mastergrowth 1993	180.16	78.50
19.	Mastershare Plus 1991	1,245.93	432.16
20.	M.E.P. 1993	200.52	313.35
21.	H.U.S. 1992	16.00	—
22.	GMISB 1992 Pool	17.00	—
23.	U.S. 1992	104.90	114.24
24.	R.U.S. 1992	1,934.82	1.50
25.	MISB 1993 Pool	132.33	1.00
26.	M.F. 1986 (Mastershare)	540.42	243.77
27.	Grandmaster 1993	36.25	217.39
28.	D.I.U.P. 1993	113.40	322.38
29.	G.C.G.I.P. 1994	433.64	71.50
30.	S.C.U.P. 1993	0.16	—
31.	C.C.C.F. 1993	1.00	—
32.	M.I.P. 1994	46.50	—
33.	M.E.P. 1994	96.88	—

1	2	3	4
34.	M.I.P. 1994 II	30.00	—
35.	R.U.P. (II)	310.50	—
36.	G.U.P.	182.50	—
37.	M.I.P. 1994 III	701.23	—
38.	R.B.U.P. 1994	64.00	—
39.	U.S. 1995	73.53	—
40.	M.I.P. 1995	1,051.04	—

(b) Contingent liability in respect of unexpired underwriting contracts for shares and debentures amounts to Rs. 15,618.87 lakhs (Previous Year Rs. 2,652.40 lakhs).

(c) Claims amounting to Rs. 0.57 lakhs from Income-tax Department have been disputed in appeals.

11. Application monies received on sale of units which are pending scrutiny and processing have been included in Sundry Creditors—Others, of the respective schemes as under :

(Rs. in lakhs)

	As at 30-06-95	As at 30-06-94
Unit Scheme 1964	15267.36	465.98
Master Share 1986 (Rights)	245.63	—
U G S 2000 (Rights)	53.51	—

12. The monies collected by banks before 30th June, 1995 in respect of various Schemes and remitted to the Trust after that date are accounted for in the subsequent year on receipt of monies by the Trust.

13. There are outstanding items in the inter-office accounts (including for earlier years) for which entries are yet to be passed for want of proper particulars/advice from the respective office. The impact of these entries on the accounts is not ascertainable. The net outstanding position as at 30th June, 1995 is included under Current Liabilities or Current Assets, as the case may be, in the respective Schemes.

14. The funds of Unit Trust of India Employees' Provident Fund, Development Reserve Fund, Development Reserve (Offshore Schemes) Fund, Rajlakshmi Women's Welfare Fund, Senior Citizens' Welfare Fund, Children's Welfare Fund and Investors' Protection Fund are invested alongwith other investments of the Trust and are vested in Unit Scheme 1964, on which the Scheme pays interest at rates determined by the Board of Trustees.

15. UNIT SCHEME 1971 :

Sundry Creditors—Others include Rs. 3175.10 lakhs (Previous year Rs. 2,538.16 lakhs) received on account of sale of units for which adjustments to the Unit Capital and Premium Accounts remain to be made pending detailed scrutiny thereof. Necessary provision for Income Distribution, Maturity Bonus, Agents' Commission and appropriation towards premium payable to LIC will be made on completion of such scrutiny. Reconciliation with subsidiary records is pending in respect of

(i) amounts received under Salary Savings Scheme Rs. 103.56 lakhs (Previous year Rs. 161.68 lakhs) and

(ii) the amounts received towards sale of units Rs. 1262.22 lakhs (Previous year Rs. 890.44 lakhs) for which all the necessary details are not available.

(iii) income distribution to Ex-members Rs. 763.84 lakhs (Previous year Rs. 622.93 lakhs).

16. (a) No deduction of income tax is being made by the Trust in respect of payments towards custodial services as per legal advice obtained by the Trust, since custodian is paying advance tax in respect of UTI payments made to them.

(b) In a few applicable cases, tax has not been deducted at source. Efforts are being made to deduct and deposit the same.

17. Pending execution of title deeds, capitalisation, amounting to Rs. 2613.98 lakhs, has been made in respect of some of the immovable properties on the basis of payment/possession.

18. With effect from 1st July 1994 Unit Trust of India is under SEBI supervisory jurisdiction. SEBI clearance is obtained for all new schemes launched from July, 1994. During July 1994 to June 1995 the following schemes were introduced after obtaining SEBI clearance.

(i) R U P (II)	(ii) G U P	(iii) M I P 94 III
(iv) R B U P	(v) M E P 1995	(vi) U S 1995
1994		
(vii) P E F 1995	(viii) M I P 1995	

Within the overall provisions of UTI Act & UTI General Regulations, UTI has started observing SEBI Guidelines as are applicable in the context of special dispensations given by SEBI and corrective actions are initiated as and when any deviation is observed.

19. The amounts due from our various associate companies are as under :

(Rs. in lakhs)

NAME	Amount due as on 30-06-95 (Rs.)	Maximum amount due during the year (Rs.)
Unit Trust Alliance Asset Management Ltd.	1.13	1.13
UTI-Investment Advisory Services Ltd.	4.10	4.10
UTI-Institute of Capital Markets	0.95	0.95
UTI-Investor Services Limited.	160.63	160.63
UTI-Bank Ltd.	1419.07	1419.07
UTI-Securities Exchange Limited.	45.12	51.47

No interest is charged on the above dues.

20. Shares held by the Trust at acquisition value of Rs. 1075 lakhs have been notified by the special custodian appointed under The Special Court (TORTS) Act, 1992. Steps have been taken to have these shares cleared by the said custodian.

21. The Trust operates bank accounts at collection centres managed by Chief Representatives. The transactions in these accounts are not recorded on day to day basis but on the basis of collection advices/remittances received through them.

22. (a) Previous Year's figures have been regrouped wherever necessary to make them comparable with those of the current year.

(b) Previous Year's figures for CCCF 1993, DIUP 1993, MIP 1993 (Part of MISB 1993 POOL), MIP 1994, MEP 1994, GCGIP 1994 and MIP 1994 II are for less than 12 months and are not comparable with the accounts of the current year.

(c) The accounts of GUP, MIP 1994 III, RBUP 1994, MEP 1995, U.S. 1995, PEF 1995 and MIP 1995 are for less than 12 months as these schemes were launched during the current year.

J S MASCARENHAS
General Manager
Department of Accounts

N S SEKHSARIA
Trustee

P R KHANNA
Trustee

As per our Report of even date

For and on behalf of
S K MITTAL and CO
Chartered Accountants

For and on behalf of
S K KAPOOR and CO
Chartered Accountants

S K MITTAL
Partner

SANJIV KAPOOR
Partner

BOMBAY
DATED: 16th October 1995

DR S A DAVE
Chairman

S K BASU
Chief General Manager
Department of Accounts

S.H. KHAN
Trustee

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
BALANCE SHEETS AS AT 30 TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

I	Schedule	Unit Scheme 1964		Unit Scheme 1971		C.R.T.S. 1981		C.G.S. 1983		C.G.G.F. 1986		U.S. 1995	P.E.F. 1995
		30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-95
	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
LIABILITIES													
Capital	'A'	1528173.44	1201960.91	216004.26	171208.39	73366.88	43697.69	52369.05	101182.39	157212.88	113768.82	17400.00	17509.56
Reserves and Surplus	'B'	608301.51	584243.71	49927.81	39697.20	9304.97	5122.83	15385.43	22446.47	9471.44	6751.17	(58.45)	(243.44)
Other Funds	'C'	30561.41	20576.74	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Current Liabilities and Provisions	'D'	501994.94	395593.59	57152.81	46142.98	9922.64	4304.38	9944.66	15073.03	21204.73	17264.75	864.56	155.30
Total		2669031.30	2202374.95	323084.88	257048.57	92604.49	53124.90	77699.14	138702.49	187889.95	137784.74	18206.11	17421.42
ASSETS													
Investments	'E'	2405183.68	1808186.18	257172.18	176086.85	51899.06	37603.74	69178.01	48493.23	151770.70	112985.17	8998.14	7927.62
ts and Other	'F'	99647.18	208047.02	49594.14	67111.34	36971.27	12205.00	5739.00	87385.00	27574.91	15955.00	8810.00	9064.00
Investments													
Current Assts	'G'	140532.86	170318.18	13024.90	10737.14	3734.16	3916.16	2782.13	2824.26	6863.40	7578.58	397.97	429.80
Fixed Assets	'H'	23667.58	15823.57	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Deferred Revenue Expenditure	'I'	—	—	3293.66	3113.24	—	—	—	—	1680.04	1265.99	—	—
Total		2669031.30	2202374.95	323084.88	257048.57	92604.49	53124.90	77699.14	138702.49	187889.05	137784.74	18206.11	17421.42
Notes to Accounts	'J'												

Statement of significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.
As per our attached report of even date.

For and on behalf of
S.K. Mittal & Co.
Chartered Accountants
S.K. Mittal
Partner

For and on behalf of
S.K. Kapoor & Co.
Chartered Accountants
Sanjiv Kapoor
Partner

S.K. Basu
Chief General Manager
Department of Accounts
J.S. Mascarenhas
General Manager
Department of Accounts

Dr. S.A. Dove
Chairman
S.H. Khan
Trustee
N.S. Sekhsaria
Trustee
P.R. Khanna
Trustee

BOMBAY

DATED : 16 th October, 1995

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
REVENUE ACCOUNTS FOR THE YEAR/PERIOD ENDED 30 TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

1	2	Unit Scheme 1964		Unit Scheme 1971		C.R.T.S. 1981		C.G.S. 1983		C.G.G.F. 1986		U.S. 1995	P.E.F. 1995
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Period	Current Period
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
INCOME													
Dividend		22387.31	12958.37	371.66	157.41	152.22	43.25	33.45	28.69	213.76	121.88	15.24	33.32
Interest		211273.30	162543.83	36828.55	31387.81	9044.59	6385.20	11618.37	16493.29	21257.51	16103.64	553.81	206.12
Profit/(Loss) on Sale/Redemption of Investment (Net)\$		110139.71	142615.10	3064.69	2834.06	4558.90	1335.94	(101.99)	(8,587.18)	2812.96	3713.04	—	—
Commitment Charges/Front End fees		5.19	307.60	2.62	71.47	22.66	29.15	—	—	—	95.64	—	—
Underwriting Commission		375.83	646.36	—	0.42	—	—	—	—	—	—	—	—
Income Equaliser (Net)		(6,558.01)	42918.48	2133.59	2326.55	1077.96	475.59	(2,698.40)	(1,543.87)	—	—	194.07	—
Other Income		417.27	268.60	95.29	119.76	0.37	0.05	—	0.02	2.21	0.78	—	0.02
Provision for Depreciation in the value of Investment made in Prior years no longer required written Back		—	—	—	—	—	—	—	8926.25	—	—	—	—
	'A'	338040.60	362278.39	42496.40	36897.48	14856.70	8269.0	8851.43	15317.20	24286.44	20034.98	763.12	239.46
Less : Provision for Depreciation in the value of Investments		—	—	—	—	2686.67	—	133.89	—	—	—	222.30	—
Outstanding and Accrued income considered doubtful		2565.42	4886.80	875.97	682.31	13.94	4.77	208.03	366.21	87.39	55.50	—	—
Doubtful investments and Deposits		—	—	—	—	—	—	—	—	5.00	50.00	—	—
Maturity Bonus		—	—	2563.39	2197.98	—	—	—	—	—	—	—	—
Less : Interest Paid to other Funds		3082.67	2111.01	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	'B'	5648.09	6997.81	3439.36	2880.29	2700.61	4.77	341.92	366.21	92.39	105.50	222.30	—
Total ('A'-'B')		332392.51	355280.58	39057.04	34017.19	12156.09	8264.31	8509.51	14950.99	24194.05	19929.48	540.82	239.46
\$Profit/(Loss) on interscheme Transactions (Net)		63531.71	73474.08	1464.01	2955.97	3660.10	637.20	—	(87.00)	2269.72	2945.81	—	—

(Rupees in Lakhs)												
	Unit Scheme 1964		Unit Scheme 1971		C.R.T.S. 1981		C.G.S. 1983		C.G.G.F. 1986		U.S. 95	P.E.F. [*] 1995
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
EXPENDITURE												
Salaries, Allowances, Contribution to Provident Fund and Gratuity*	1091.73	838.58	255.65	234.27	3.72	2.92	5.82	8.65	88.80	68.52	0.33	5.15
Office Expenses@	5018.15	356.73	829.16	587.95	30.13	7.21	18.96	18.10	313.76	201.92	19.29	60.63
Publicity Expenses	346.22	422.15	103.05	94.89	1.05	1.94	—	—	47.53	106.64	0.14	107.90
Commission to Agents/Banks	3833.82	2794.71	57.92	48.10	272.06	92.56	—	—	—	—	8.83	267.95
Stamp Fees, Custodial And Bank charges	4760.46	2330.60	348.87	104.23	149.88	67.05	135.86	114.16	159.42	62.03	38.38	33.91
Auditors, Fees (Allocated)	5.05	2.97	0.77	0.42	0.26	0.11	0.19	0.26	0.56	0.28	0.06	0.06
Deferred Revenue expenses written off	—	—	666.67	511.64	—	—	—	—	273.78	205.15	—	—
Contribution to Development Reserve Fund	3241.07	1164.97	200.74	124.34	99.92	28.96	61.86	—	136.87	—	17.40	—
Depreciation on Fixed Assets (Allocated)	815.41	324.14	59.14	38.78	0.86	0.48	1.61	1.69	77.43	44.23	0.10	7.30
	19117.91	11441.83	2521.97	1744.62	557.68	201.23	224.30	142.85	1098.15	688.77	84.53	482.90
Less : Amount Recovered on sale of Units on Account of Management Expenses	15461.29	9949.15	2236.99	1939.40	150.41	57.93	—	—	—	—	—	—
	3650.62	1492.68	284.98	(244.86)	407.47	143.30	224.30	142.85	1089.15	688.77	84.53	482.90
Excess/(Deficit) of Income over Expenditure Transferred to Revenue Appropriation Account	328741.89	353787.90	38772.06	34262.05	11748.62	8121.01	8285.21	14808.14	23095.90	19240.71	456.29	243.44
Total	332392.51	355280.58	39057.04	34017.19	12156.09	8264.31	8509.51	14950.99	24194.05	19929.48	540.82	239.46

*Includes Chairman's and Executive Trustee's remuneration and allowances of Rs. 3.11 lakhs (previous year Rs. 3.83 Lakhs).

@Includes sitting fees of trustees Rs. 0.06 Lakh (previous year Rs. 0.05 Lakh) and travelling and other expenses in connection with Board and Executive Committee Meetings Rs. 1.86 Lakhs (previous years Rs. 1.13 lakhs)

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)

REVENUE ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 30TH JUNE, 1995

ALLOCATION OF INCOME AND EXPENDITURE UNDER THE UNIT SCHEME 1964 BETWEEN INITIAL AND UNIT CAPITAL UNDER SECTION 24 AND 25 OF THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963

(RUPEES IN LAKHS)

	CURRENT YEAR			PREVIOUS YEAR		
	TOTAL	INITIAL CAPITAL	UNIT CAPITAL	TOTAL	INITIAL CAPITAL	UNIT CAPITAL
Total Income	332392.51	108.75	332283.76	355280.58	147.79	355132.79
Less : Total expenditure	3650.62	1.19	3649.43	1492.68	0.62	1492.06
Net Income	328741.89	107.56	328634.33	353787.90	147.17	353640.73

*Transferred to Revenue Appropriation Account — Initial Capital

**Transferred to Revenue Appropriation Account— Unit Capital

Statement of significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts

As per our attached Report of even date

For and on behalf
S. K. MITTAL & CO.
Chartered AccountantsFor and on behalf of
S. K. KAPOOR & CO
Chartered AccountantsS. K. BASU
Chief General Manager
Department of AccountsDR. S. A. DAVE
ChairmanS. H. KHAN
TrusteeS. K. MITTAL
PartnerSANJIV KAPOOR
PartnerJ. S. MASCARENHAS
General Manager
Department of AccountsN. S. SEKHSARIA
TrusteeBombay
Dated : 16th October, 1995P. R. KHANNA
Trustee

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
REVENUE APPROPRIATION ACCOUNTS FOR THE YEAR/PERIOD ENDED 30TH JUNE, 1995

(RUPEES IN LAKHS)

	UNIT SCHEME 1964				UNIT SCHEME 1971		C.R.T.S. 1981		C.G.S. 1983		C.G.G.F 1986		U.S. 1995	P.E.F. '95
	Initial Capital		Unit Capital		Unit Capital		Unit Capital		Unit Capital		Unit Capital		Unit Capital	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Period	Current Period
Balance as per last Balance Sheet	34.77	27.60	104716.10	69256.26	8631.80	3185.66	1619.75	543.62	12573.88	8896.83	—	—	—	—
Balance Transferred from Revenue Account	107.56	147.17	328634.33	353640.73	38772.05	34262.05	11743.62	8121.01	8285.21	14808.14	23095.90	19240.71	456.29	(243.44)
Add/(Less): Prior Period Adjustments	—	—	(682.06)	4626.19	(7.23)	(93.64)	0.53	59.46	(17.26)	(1.40)	(15.61)	65.63	—	—
TOTAL	142.33	174.77	432668.37	427523.18	47396.63	37349.07	13368.90	8724.09	20341.83	23703.57	23080.29	19306.39	456.29	(243.44)
Income Distribution for the Year	130.00	130.00	397195.09	312379.84	35540.70	28249.38	11892.32	7107.21	5760.59	11130.06	20377.12	14206.82	579.22	—
Income Distribution for Prior Years	—	—	426.66	427.24	291.77	467.89	—	(2.87)	0.09	(0.37)	(126.02)	28.06	—	—
Transferred to General Reserve	—	10.00	—	10000.00	—	—	—	—	—	—	2829.19	4371.51	—	—
Balance Carried to Balance Sheet	12.33	34.77	35046.42	104716.10	11464.16	8631.80	1475.58	1619.75	15081.15	12573.88	—	—	(122.93)	(243.44)
TOTAL	142.33	174.77	432668.37	427523.18	47396.63	37349.07	13368.90	8724.09	20341.83	23703.57	23080.29	19306.39	456.29	(243.44)

As per our attached Report of even date

For and on behalf of
S.K. MITTAL & CO.
Chartered Accountants

For and on behalf of
S. K. KAPOOR & CO.
Chartered Accountants

S.K. BASU
Chief General Manager
Department of Accounts

DR. S.A. DAVE
Chairman

S.H. KHAN
Trustee

S.K. MITTAL
Partner

SANJIV KAPOOR
Partner

J.S. MASCARENHAS
General Manager
Department of Accounts

N. S. SEKHSARIA
Trustee

BOMBAY
DATED: 16th October, 1995

P.R. KHANNA
Trustee

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)

(SCHEDULED ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR/PERIOD ENDED 30TH JUNE, 1995)

(Rupees in Lakhs)

	UNIT SCHEME 1964		UNIT SCHEME 1971		C.R.T.S. 1981		C.G.S. 1983		C.G.G.F. 1986		U.S. 1995	P.E.F. 1995
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1995
SCHEDULE 'A'												
CAPITAL												
INITIAL CAPITAL												
1000 Certificates Rs. 50000/- each	500.00	500.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unit Capital	1527673.44	1201460.91	216004.26	171208.39	73366.88	43697.69	53269.05	101182.39	157015.20	113446.92	17400.00	17494.19
Application Money on Sale of Units	—	—	—	—	—	—	—	—	197.68	321.90	—	15.37
TOTAL	1528173.44	1201960.91	216004.26	171208.39	73366.88	43697.69	52369.05	101182.39	157212.88	113768.82	17400.00	17509.56
Number of Units (in Lakhs)	152767.34	120146.09	21600.43	17120.84	733.67	436.98	5236.91	10118.24	15721.52	11344.69	174.00	1749.42
Face Value of each Unit	Rs. 10/-		Rs. 10/-		Rs. 100/-		Rs. 10/-		Rs. 10/-		Rs. 100/-	
SCHEDULE 'B'												
RESERVE AND SURPLUS												
UNIT PREMIUM RESERVE												
Balance as per Last Balance Sheet	320082.84	164441.74	22765.40	16163.42	2178.08	1042.95	1072.59	7421.92	—	—	—	—
ADD:												
Premium Collected/(Paid) during the year (Net)	96535.25	157389.31	7787.75	6766.85	4325.31	1135.13	(982.27)	(5,320.72)	—	—	64.48	—
Cost of Investments written Down/Off in Prior years												
Write Back	16.52	3.94	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Provision towards Doubtful Investments and Deposits made in Prior years												
Written Back	2583.99	2055.26	6.75	249.88	—	—	103.53	—	—	—	—	—
	419218.60	323890.25	30559.90	23180.15	6503.39	2178.08	193.85	2101.20	—	—	64.48	—
LESS :												
Cost of Investments written Down/Off during the year	743.45	278.34	0.63	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Provision towards Doubtful Investments and Deposits	4642.39	3529.07	395.62	414.75	—	—	193.85	1028.61	—	—	—	—
TOTAL	413832.76	320082.84	30163.65	22765.40	6503.39	2178.08	0.00	1072.59	—	—	64.48	—

(Rupees in Lakhs)

	Unit Scheme 1964		Unit Scheme 1971		C.R.-T.S. 1981		C.G.S. 1983		C.G.F.G. 1986		U.S. 1995	P.E.F. 19953
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1995
GENERAL RESERVES												
RELATING TO INITIAL CAPITAL												
Balance as per Last Balance Sheet	410.00	400.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferred from Revenue Appropriation Account	—	10.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
SUB-TOTAL 'A'	410.00	410.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
RELATING TO UNIT CAPITAL												
Balance as per Last Balance Sheet	159000.00	140000.00	8300.00	8300.00	1325.00	1325.00	8800.00	8800.00	6751.17	4236.46	—	—
Transferred from Dividend Equalisation Reserve	—	9000.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferred from/(To) Revenue Appropriation Account	—	10000.00	—	—	—	—	—	—	2829.19	4371.51	—	—
	159000.00	159000.00	8300.00	8300.00	1325.00	1325.00	8800.00	8800.00	9580.36	8607.97	—	—
LESS:												
Premium paid on repurchase of Units	—	—	—	—	—	—	8495.72	—	108.92	53.62	—	—
Amount Transferred for Allotment of Bonus Units	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1803.18	—	—
Sub-Total 'B'	159000.00	159000.00	8300.00	8300.00	1325.00	1325.00	304.28	8800.00	9471.44	6751.17	—	—
TOTAL ('A' + 'B')	159410.00	159410.00	8300.00	8300.00	1325.00	1325.00	304.28	8880.00	9471.44	6751.17	—	—
DIVIDEND EQUALISATION RESERVE												
Balance as per Last Balance Sheet	—	9000.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Less: Amount Transferred to General Reserve	—	9000.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT												
Credit/(Debit) Balance as per Account												
Relating to Initial Capital	12.33	34.77	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Relating to Unit Capital	35046.42	104716.10	11464.16	8631.80	1476.58	1619.75	15081.15	12573.88	—	—	(122.93)	(243.44)
TOTAL	35058.75	104750.87	11464.16	8631.80	1476.58	1619.75	15081.15	12573.88	—	—	(122.93)	(243.44)
GRAND TOTAL	608301.51	584243.71	49527.81	39697.30	4804.97	5122.83	15385.43	32446.47	9471.44	6751.17	(58.45)	(243.44)

(Rupees in Lakhs)

[illegible]

(Rupees in Lakhs)

	Unit Scheme 1964		Unit Scheme 1971		C.R.T.S. 1981		C.G.S. 1983		C.G.G.F. 1986		U.S. 1995	P.E.F. 1995
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-05-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1995
(G) EMPLOYEES' PROVIDENT FUND												
Employees' Provident Fund	1213.70	977.78	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL (G)	1213.70	977.78	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL ('A'+ 'B'+ 'C'+ 'D'+ 'E'+ 'F'+ 'G')	30561.41	20576.74	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
SCHEDULE 'D'												
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS												
CURRENT LIABILITIES												
Sundry Creditors—others	21697.54	6074.44	4595.40	4237.08	109.99	58.82	89.61	51.57	247.91	308.74	44.09	125.16
Sundry Creditors— Rights Entitlements	1626.03	1828.06	37.52	84.51	38.05	30.63	—	—	1.71	18.75	—	—
Contracts for Purchase of Investments	1058.01	4651.10	181.83	20.79	237.32	160.78	—	—	21.50	0.39	—	—
Bank current Accounts Overdrawn as per Books	3195.15	6789.07	1180.65	1348.04	42.06	24.67	1434.69	920.55	79.70	82.47	—	30.14
Income received in Advance	441.72	66.41	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Unclaimed Income Distribution	1616.16	2398.79	—	—	54.07	34.84	431.42	383.16	—	—	—	—
Difference in Inter Office Balances	355.17	1841.21	6.75	—	—	14.33	—	—	—	—	18.95	—
Due to other Schemes	19450.88	12326.18	—	719.07	—	—	341.17	1133.36	—	—	—	—
Unclaimed Balances of Terminated Schemes	378.05	104.83	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Employees' Voluntary Health Scheme	19.04	11.56	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
'A'	49837.75	36091.65	6002.15	6409.49	481.49	324.07	2296.89	2488.64	350.82	410.35	63.04	155.30
PROVISIONS												
Provision for Staff Welfare	—	0.84	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Provision for Gratuity	457.51	394.61	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Provision for Bonus Units under C.G.G.F.	—	—	—	—	—	—	—	—	1803.18	—	—	—

Provision for outstanding & Accrued Income considered Doubtful	26134.66	23560.74	1964.54	1088.57	61.46	47.52	634.35	426.32	181.79	94.40	—	—
Provision for Doubtful Investments and Deposits	28239.93	23835.91	1334.03	570.16	100.00	—	1118.93	1028.61	295.00	50.00	—	—
Provision for Depreciation in the value of Investments	—	—	—	—	2686.67	—	133.89	—	—	—	222.30	—
'B'	54832.10	46992.10	3298.57	1658.73	2848.13	47.52	1887.17	1454.93	476.79	1947.58	222.30	—

PROVISION FOR MATURITY BONUS

Balance as per Last Balance Sheet	—	—	9825.38	7756.12	—	—	—	—	—	—	—	—
LESS: Amount paid during the year	—	—	177.38	128.72	—	—	—	—	—	—	—	—
Sub TOTAL	—	—	9648.00	7627.40	—	—	—	—	—	—	—	—
ADD: Amount Provided during the year	—	—	2563.39	2197.98	—	—	—	—	—	—	—	—
'C'	—	—	12211.39	9825.38	—	—	—	—	—	—	—	—

PROVISION FOR INCOME DISTRIBUTION

On Initial Capital	130.00	130.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
On Unit Capital	397195.09	312379.84	35640.70	28249.38	6603.02	3932.79	5760.60	11130.06	20377.12	14906.82	579.22	—
'D'	397325.09	312509.84	35640.70	28249.38	6603.02	3932.79	5760.60	11130.06	20377.12	14906.82	579.22	—
TOTAL ('A'+ 'B'+ 'C'+ 'D')	501994.94	395593.59	57152.81	46142.98	9932.64	4304.38	9944.66	15073.63	21204.73	17264.75	864.56	155.30

SCHEDULE 'E'**INVESTMENTS (AT OR WRITTEN DOWNCOST)**

Central and State Government Securities/ Certificates	536598.19	384473.14	45257.33	23213.68	10749.22	6616.22	46122.89	44400.00	26468.55	18281.67	2276.83	—
Debentures and Bonds@	434878.71	461523.28	98150.93	87211.65	14537.19	20766.85	14866.00	61.36	75303.79	64865.77	4056.32	—
Preference Shares	3175.79	2352.02	54.73	6.84	4.00	—	—	—	—	—	—	—
Equity Shares@	1265272.18	794258.98	53983.54	18313.09	18408.27	6492.94	594.77	593.59	26157.34	10774.93	2664.99	7927.62
Term Loans	163632.78	163750.70	59688.13	47257.07	8162.33	3097.10	7594.35	3438.28	23839.31	19044.05	—	—
Rights Entitlements (Equity)	1535.59	1501.34	37.52	84.24	38.05	14.35	—	—	1.71	11.30	—	—
Rights Entitlements (Debentures)	90.44	326.72	—	0.27	—	16.28	—	—	—	7.45	—	—
TOTAL	2405183.68	1808186.18	257172.18	176086.85	51899.06	37003.74	69178.01	48493.23	151770.70	112985.17	8998.14	7927.52

(Rupees In Lakh)

	Unit Scheme 1964		Unit Scheme 1971		C.R.T.S. 1981		C.G.S. 1983		C.G.G.F. 1986		U.S. 1995	P.E.F. 1995
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1995
Quoted (At Cost)	1215531.94	825408.47	59289.44	22461.08	18013.65	5375.68	594.99	590.59	25328.60	9667.06	3071.43	7927.62
Unquoted (At Cost)	1189651.74	982777.71	197882.74	153625.77	33885.41	31628.06	68583.02	47902.64	126442.10	103318.11	5926.71	—
'A'	2405183.68	1808186.18	257172.18	176086.85	51899.06	37003.74	69178.01	48493.23	151770.70	112985.17	—	7927.62
Quoted (Market Values)	1585415.18	1898314.85	60312.38	45075.52	15471.70	8193.40	480.06	707.24	25650.55	24031.39	2921.39	8084.90
Unquoted (At Valuation)	1190777.48	983316.05	197239.12	153459.40	33740.69	32238.87	68564.06	47886.13	126261.47	101455.64	5854.45	—
'B'	2776192.66	1630.90	257551.50	198534.92	49212.39	40432.27	69044.12	48593.37	151912.02	125487.03	8775.84	8084.90

Appreciation/(Depreciation)
in the value of investments
(‘B’-‘A’)

@ INCL Contracts for purchase awaiting Completion	1058.01	4651.10	181.83	20.79	237.32	160.78	—	—	21.50	0.39	—	—
@ Excludes Contracts for Sales Awaiting Completion	1296.77	4445.21	6.45	0.46	—	—	—	—	—	—	—	—

SCHEDULE ‘B’**DEPOSITS AND OTHER INVESTMENTS**

Money Market Obligations	31154.17	60542.42	14950.00	13563.00	17579.00	4840.00	5739.00	87385.00	4655.00	1263.00	6310.00	9064.00
With Companies/Institutions	53300.54	128262.93	34643.66	53547.86	19392.27	7365.00	—	—	22919.91	14692.00	2500.00	—
Special Deposit with Government	12100.00	17300.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Funded Interest	3092.47	1941.67	0.48	0.48	—	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL	99647.18	208047.02	49594.14	67111.34	36971.27	12205.00	5739.00	87385.00	27574.91	15955.00	8810.00	9064.00

SCHEDULE ‘B’**CURRENT ASSETS**

Balance with Banks in Current Accounts	28386.50	39037.95	114.29	191.53	77.38	205.17	21.60	46.31	173.23	82.82	0.05	4.40
Cash on Hand	7.88	3.80	—	—	0.02	—	—	—	0.58	0.02	—	—
Sundry Debtors	9224.74	13170.67	182.90	189.19	14.02	1.58	1.28	4.93	22.16	13.96	—	3.84

Contracts for Sale of Investments	3189.25	10954.38	7.80	0.53	—	—	—	—	—	—	—	—
Outstanding and accrued	73959.40	64289.04	11516.95	9891.93	2658.53	2207.81	2758.58	2770.83	6621.91	5966.28	282.02	41.44
Advances, Deposits, etc.	764.31	730.39	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Shares/Debentures Application Money	24.52	217.10	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Advance Towards Capital under Vecaus I	2731.00	906.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Advance Towards Capital under Vecaus II	3134.05	3299.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Advance towards Capital under Vecaus III	1000.00	1000.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Due from other Schemes	18111.21	36710.35	1202.96	—	983.44	1501.60	—	—	28.43	1486.44	115.90	362.36
Difference in Inter Office Balances	—	—	—	513.96	0.77	—	0.67	2.19	17.09	29.06	—	17.76
TOTAL	140532.86	170318.18	13024.90	10737.14	3734.16	3916.16	2782.13	2824.26	6863.40	7578.58	397.97	429.80

UNIT SCHEME 1964

SCHEDULE 'H'
FIXED ASSETS

(Rupees in Lakhs)

	GROSS BLOCK AT COST				DEPRECIATION				NET BLOCK	
	As on 30th June 1994	Additions/ Adjust-ments	Deductions/ Adjust-ments	Total as on 30th June 1995	As on 30th June 1994	Deductions/ Adjust-ments	For the year 1994-95	Total as on 30th June 1995	As on 30th June 1995	As on 30th June 1994
Land (Leasehold)	1297.37	96.99	—	1394.36	44.27	(6.86)	18.57	69.70	1324.66	1253.10
Land (Freehold)	680.33	22.03	15.65	686.71	—	—	—	—	686.71	680.33
Building	1158.77	(375.42)	371.57	411.78	202.60	131.52	17.03	88.11	323.67	956.17
Office premises (Leasehold)	950.00	1722.14	97.70	2574.44	82.46	(110.97)	61.22	254.65	2319.79	867.54
Ownership premises	6650.16	3244.38	281.58	9612.96	1376.26	(24.69)	410.60	1811.55	7801.41	5273.90
Furniture & Fixture	1485.78	381.63	85.29	1782.12	375.70	43.66	145.01	477.05	1305.07	1110.08
Office Equipments	1443.51	435.62	90.99	1788.14	883.84	51.65	318.62	1150.81	637.33	559.67
Motor Vehicles	52.57	31.35	13.31	70.61	35.40	12.13	15.78	39.05	31.56	17.17
Computers	983.82	2690.07	17.62	3656.27	527.09	(452.05)	892.29	1871.43	1784.84	456.73
	14702.31	8248.79	973.71	21977.39	3527.62	(355.61)	1879.12†	5762.35	16215.04	11174.69
†Advance towards purchase of Capital Assets	4648.88	2803.66	—	7452.54	—	—	—	—	7452.54	4648.88
TOTAL	19351.19	11052.45	973.71	29429.93	3527.62	(355.61)	1879.12	5762.35	23667.58	15823.57
Previous Year	14829.61	4870.23	348.65	19351.19	2570.66	44.73	1001.69	3527.62	15823.57	12258.95

— Of the amount, Rs. 1063.71 lakhs (Previous year Rs. 677.54 lakhs) is allocated to other Schemes.

(Rupees in Lakhs)

	Unit Scheme 1964		Unit Scheme 1971		C.R.T.S. 1981		C.G.S. 1983		C.G.G.F. 1986		U.S. 1995	P.F.F. 1995
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1994	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1995
SCHEDULE 'I'												
DEFERRED REVENUE EXPENDITURE												
Balance as per Last Balance Sheet	—	—	3113.24	2755.72	—	—	—	—	1265.99	1039.20	—	—
ADD: Amount Deferred during the year	—	—	900.40	869.16	—	—	—	—	687.83	431.79	—	—
	—	—	4013.64	3624.88	—	—	—	—	1953.82	1470.99	—	—
LESS: Amount written off during the year	—	—	666.67	511.64	—	—	—	—	273.78	205.00	—	—
Prior period Adjustments	—	—	53.31	—	—	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL	—	—	3293.66	3113.24	—	—	—	—	1680.04	1265.99	—	—

UNIT TRUST OF INDIA
(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
BALANCE SHEETS AS AT 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	Schedule	G.I.U.S. POOL		M.I.S.G. 90 POOL		G.M.I.S. POOL		G.M.I.S.B. 92 POOL		M.I.S.B. 93 POOL		M.I.S. POOL	
		30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94
LIABILITIES													
Capital	'A'	5373.05	72449.63	367816.33	354292.41	205145.40	208431.38	82092.80	82286.03	132913.06	133731.35	—	50706.67
Reserves and Surplus	'B'	535.48	15790.57	23334.16	19638.98	41603.12	26709.72	11785.37	5856.48	5804.47	1316.08	—	24644.71
Income Distribution/Maturity Premium Equalisation Reserve	'C'	1622.72	1250.46	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1114.68
Unit Holders/Contingency Reserve	'D'	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7203.22	—
Current Liabilities Provisions	'E'	4808.53	8546.14	7021.21	14376.33	4437.09	11936.06	2845.89	2870.22	3646.54	3765.30	4781.97	14046.55
TOTAL		12339.78	98036.80	398171.70	388307.72	251185.61	247077.16	96724.06	91012.73	143364.07	138752.73	11985.19	90512.61
ASSETS													
Investments	'F'	8264.79	65705.14	305432.69	259211.50	213769.59	200342.67	76381.34	72898.66	116966.12	95025.67	63.71	37018.53
Deposits and other Investment	'G'	1700.00	25944.00	63353.02	97114.00	25960.00	30322.00	15239.26	11693.00	18479.57	30470.63	1.51	37366.51
Current Assets	'H'	2374.99	6290.92	27423.57	29201.02	10376.46	14668.86	4374.32	5395.87	6375.24	11253.62	11919.97	16095.10
Deferred Revenue expenditure	'I'	—	96.74	1962.42	2781.20	1079.56	1743.63	729.14	1025.20	1543.14	2002.81	—	32.47
TOTAL		12339.78	98036.80	398171.70	388307.72	251185.61	247077.16	96724.06	91012.73	143364.07	138752.73	11985.19	90512.61

Notes to Accounts

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached Report of even date

For and on behalf of
S.K. Mittal & Co.
Chartered AccountantsS.K. Mittal
PartnerFor and on behalf of
S.K. Kapoor & Co.
Chartered AccountantsSanjeev Kapoor
PartnerS.K. Basu
Chief General Manager
Department of AccountsJ.S. Mascarenhas
General Manager
Department of AccountsDr. S.A. Dave
ChairmanS.H. Khan
TrusteeN.S. Sekhsaria
TrusteeP.R. Khanna
Trustee

Bombay

Dated : 16th October, 1995

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
REVENUE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 30 TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	G.I.U.S. POOL		M.I.S. 90 POOL		G.M.I.S. POOL		G.M.I.S.E. 92 POOL		M.I.S.B. 92 POOL		M.I.S. POOL	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
INCOME												
Dividend	10.50	79.35	337.83	222.17	421.24	337.66	172.34	117.40	205.15	156.94	10.73	103.69
Interest	7757.53	12423.70	51336.72	51669.35	37853.67	32199.32	15372.82	12824.57	17674.61	11521.84	2433.35	12181.33
Profit on Sale/Redemption of investments (Net)	(861.95)	5505.59	1636.49	0.02	1706.26	8327.77	1325.65	543.50	1098.37	1987.15	1379.46	17414.64
Commitment Charges/Front and Fees	—	—	—	4.29	—	92.10	14.77	—	3.46	320.55	—	—
Other Income	—	0.20	0.39	3.61	49.34	3.92	1.65	1.45	11.30	4.85	00.4	1.11
Provision for doubtful income made in prior years no longer required written back	—	—	—	—	1.34	—	—	—	—	—	127.38	—
Provision towards doubtful investment and deposit made in prior years written back	29.69	59.00	—	—	7.37	—	—	—	—	—	—	17.68
Provision for Depreciation in the value of investment made in prior years written back	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	130.70	—
'A'	6936.02	19072.84	53311.13	51699.35	37157.65	40960.77	14957.43	13489.27	18063.39	13591.33	4613.77	29817.45
Less: Provision for Outstanding & Accrued income considered doubtful	538.04	385.06	—	11.79	—	130.17	105.18	137.50	141.53	—	250.00	1208.02
Depreciation in the value of Investment	11.56	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	630.30
Doubtful investment and deposits	172.90	187.11	—	—	18.45	20.50	0.41	50.09	300.00	—	—	48.00
'B'	722.50	572.17	—	11.79	18.45	150.70	105.59	187.59	241.53	—	250.00	2321.32
TOTAL ('A—B')	6213.52	18500.57	53311.13	51837.56	37139.20	40810.07	14851.84	13301.68	18821.86	13991.33	4363.77	27493.13
EXPENDITURE												
Salaries, Allowances, Contribution to Provident Fund & Gratuity	22.63	29.00	87.97	89.15	62.49	62.60	20.55	20.21	31.01	31.60	11.24	23.53
Office Expenses	116.19	67.91	508.14	236.36	228.23	175.58	8.34	70.20	129.16	93.62	57.19	92.08
Stamp Fees, Custodial and Bank Charges	121.89	52.80	214.84	88.65	170.28	48.31	72.61	38.67	51.62	162.10	56.98	136.59
Auditors Fees (Allocated)	0.05	0.18	1.31	0.87	0.73	0.51	0.29	0.20	0.47	0.33	—	0.13
Deferred Revenue expenses written off	96.74	162.80	818.78	818.78	664.07	664.07	296.06	296.06	487.61	432.32	32.47	219.94
Contribution to Development Revenue Fund	44.19	—	201.16	—	135.44	—	48.18	—	73.28	226.57	—	—
Depreciation on Fixed Assets Allocated	14.25	13.37	55.40	41.11	39.35	28.87	12.94	9.32	19.52	10.90	11.94	10.85
	415.94	326.06	1887.60	1277.92	1300.59	979.94	534.97	434.66	792.67	957.44	169.82	486.12
Excess of Income over expenditure transferred to Revenue Appropriation Account	5797.58	18174.61	51423.53	50612.64	35838.61	39830.13	14316.87	12867.02	18029.19	13033.89	4193.95	27010.01
TOTAL	6213.52	18500.67	53311.13	51887.56	37139.2	40810.07	14851.84	13301.68	18821.86	13991.33	4363.77	27496.13
(Profit/Loss on Inter-scheme Transactions Net)	298.86	5360.79	—	—	589.27	1395.72	1395.72	—	1068.87	1325.75	700.24	16532.95

ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963
REVENUE APPROPRIATION ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 30 TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	G.I.U.S. POOL		M.I.S.G. POOL		G.I.M.S. POOL		G.I.M.S. 92 POOL		M.I.S.B. 92 POOL		M.I.S. POOL	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Balance transferred from Revenue Account	5797.58	18174.6	51423.53	50612.64	35838.61	39830.13	14316.87	12867.42	18029.19	13033.89	4193.95	27010.01
Add/(Less) : Prior period Adjustment	133.10	(20.18)	(56.88)	5.94	(55.63)	(674.59)	4.01	669.01	1.55	(13.44)	47.47	(49.15)
TOTAL	5764.48	18154.43	51366.65	50618.58	35782.93	39155.54	14312.86	13536.03	18030.74	13020.45	4241.42	26960.86
Income Distribution for the Year	5923.34	8383.27	48844.63	47043.45	20384.65	20441.40	8346.79	8247.56	12525.07	11822.55	852.82	9562.46
Income Distribution for the prior years .	413.56	(66.84)	(1173.16)	192.45	(282.03)	3881.97	37.18	90.69	15.36	267.70	62.33	(3,838.57)
Transferred to Income Distribution/ Maturity Premium Equalisation Reserve	—	469.90	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1061.85
Transferred to General Reserve .	(572.42)	8871.10	3695.18	3382.68	15680.30	14832.17	5602.18	5197.38	5488.39	930.20	—	2075.12
Balance Carried to Balance Sheet .	—	—	—	—	—	—	326.71	—	0.00	—	—	—
Balance Transferred to Unit Holders/ Contingency Reserve	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3326.27	—
TOTAL	5764.48	18154.43	51366.65	50618.58	35782.93	39155.54	14312.86	13536.03	18030.74	13020.45	4241.42	26960.86

Dr. S.A. DAVE
Chairman

As per our attached Report of even date

For and on behalf of
S.K. MITTAL & CO.
Chartered Accountants
S. K. MITTAL
Partner

For and on behalf of
S.K. KAPOOR & CO.
Chartered Accountants
SANJIV KAPOOR
Partner

S.K. BASU
Chief General Manager
Department of Accounts
J.S. MASCARENHAS
General Manager
Department of Accounts

S.H. KHAN
Trustee
N.S. SEKHARIA
Trustee

P.R. KHANNA
Trustee

BOMBAY
DATED : 16TH OCTOBER, 1995

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)

SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 30 TH JUNE, 1995

(Units in Lakhs) (Rupees in Lakhs)

	G.I.U.S. POOL		M.I.S.G. 90 POOL		G.M.I. S. POOL		G.M.I. G.B. 92 POOL		M.I.S.B. 93 POOL		M.I.S. POOL	
	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94
SCHEDULE 'A'												
CAPITAL												
Unit Capital	5373.05	72449.63	367808.18	854266.41	205141.13	208423.98	82092.80	82285.80	132911.73	133714.94	—	50706.64
Application money on Sale of Units	—	—	8.15	26.00	4.27	7.40	—	0.23	1.33	16.41	—	0.03
TOTAL	5373.05	72449.63	367816.33	854292.41	205145.40	208431.38	82092.80	82286.03	132913.05	133731.35	—	50706.67

Series wise Break-up is given below :

*UNIT CAPITAL :— SERIESWISE BREAK-UP OF GIUS -POOL					SERIES UNIT CAPITAL ; SERIESWISE BREAK-UP OF M.I.F.G. 90 POOL						
SERIES	CURRENT YEAR		PREVIOUS YEAR		FACE VALUE OF EACH UNIT	CURRENT YEAR		PREVIOUS YEAR		FACE VALUE OF EACH UNIT	
	AMOUNT	No. OF UNITS	AMOUNT	No. OF UNITS		AMOUNT	No. OF UNITS	AMOUNT	No. OF UNITS		
						MISG 90 (i)—U.C. —A.M.	116602.85 0.70	11660.29	110518.80	11051.88	Rs. 10/-
GIUS 1989- U.C. —A.M.	—		27046.89	2704.69	Rs. 10/-	MISG 90 (ii)—U.C. —A.M.	141528.18 6.47	14152.82	135055.28	13506.53	Rs. 10/-
GIUS 1989 (2)—U.C. —A.M.	—	—	40426.80	4042.68	Rs. 10/-	MISG 91—U.C. —A.M.	109577.15 0.98	10957.72	10363.33	10363.23	Rs. 10/-
GIUS 1990— —A.M.	5373.05	537.31	4975.94	497.59	Rs. 10/-7				18.35		
Total U.C-	5373.05		72449.63			Total U.C.	367808.18		354266.41		
Total A.M.	—		—			Total A.M.	8.15		26.00		
TOTAL	5373.05		72449.63			TOTAL	367816.33		354292.41		
U.C.—UNIT CAPITAL						U.C. UNIT CAPITAL					
A.M. APPLICATION MONEY OF SALE OF UNIT						A.M.—APPLICATION MONEY ON SALE OF UNIT					

(Units in Lakhs)

(Rupees in Lakh)

UNIT CAPITAL; SERIESWISE BREAK-UP OF GMIS POOL

UNIT CAPITAL SERIESWISE BREAK-UP OF GMISB 92 POOL

Series	Current Year		Previous Year		Face value of each Unit	Series	Current Year		Previous Year		Face value of each unit
	Amount	No of units	Amount	No of units			Amount	No of units	Amount	No of units	
GMIS 91 —U C	99441.07	9944.11	101812.97	10181.80	Rs 10/-	GMISB92 (i) —U C	41076.97	4107.70	41161.65	4116.17	Rs 10/-
—A M	1.93	—	0.02	—		—A M	—	—	0.22	—	
GMIS 92 (i) —U C	50540.75	5054.08	51308.17	5130.82	Rs 10/-	GMISB92 (ii) —U C	41015.83	4101.58	41124.15	4112.42	Rs 10/-
—A M	1.80	—	2.24	—		—A M	—	—	0.01	—	
GMIS 92 (ii) —U C	55159.31	5515.93	55302.84	5530.28	Rs 10/-						
—A M	0.54	—	5.14	—							
TOTAL U C	205141.13	—	208423.98	—		TOTAL U C	82092.80	—	82285.80	—	
TOTAL A M	4.27	—	7.40	—		TOTAL A M	—	—	0.23	—	
TOTAL	205145.40	—	208431.38	—		TOTAL	82092.80	—	82286.03	—	

UNIT CAPITAL ; SERIESWISE BREAK-UP OF MISB 93 POOL

UNIT CAPITAL : SERIESWISE BREAK-UP OF MIS POOL

Series	Current year		Previous year		Face value of each unit	Series	Current year		Previous year		Face value of each unit
	Amount	No of units	Amount	No of units			Amount	No of units	Amount	No of units	
MISB 93 —U C	68383.35	6838.34	68536.20	6853.62	Rs 10/-	MIS 12 —U C	—	—	23145.47	2314.55	Rs 10/-
—A M	0.10	—	7.56	—		—A M	—	—	—	—	
MIP 93 —U C	64528.38	6452.84	5178.74	6517.87	Rs 10/-	MIS 13 —U C	—	—	27561.17	2756.12	Rs 10/-
—A M	1.23	—	8.85	—		—A M	—	—	0.03	—	
TOTAL U C	132911.73	—	133714.94	—		TOTAL U C	—	—	50706.64	—	
TOTAL A M	1.33	—	16.41	—		TOTAL A M	—	—	0.03	—	
TOTAL	132913.06	—	138781.35	—		TOTAL	—	—	50706.67	—	

U C —UNIT CAPITAL

A M —APPLICATION MONEY ON SALE OF UNIT

(Rupees in Lakhs)

	G.I.U.S. 30-06-1995	Pool 30-06-1994	M.I.S.G. 90 Pool 30-06-1995	30-06-1994	G.M.I.S. Pool 30-06-1995	30-06-1994	G.M.I.S.B. 92 Pool 30-06-1995	30-06-1994	M.I.S.B. 93 Pool 30-06-1995	30-06-1994	M.I.S. Pool 30-06-1995	30-06-1994
SCHEDULE B												
RESERVES AND SURPLUS												
GENERAL RESERVE												
Balance as per last Balance Sheet	15790.57	8069.16	19638.98	16256.30	26709.72	11877.55	5856.48	659.10	1316.08	385.88	24644.71	9833.57
Transferred from Revenue Appropriation Account	(572.42)	8871.10	3695.18	3382.68	15680.30	14832.17	5602.18	5197.38	5488.39	930.20	—	20175.12
Income Distribution/ Maturity Premium Equalisation Reserve	(677.03)	(72.23)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.95
	14541.12	16868.03	23334.16	19638.98	42390.02	26709.72	11458.65	5856.48	6804.47	1316.08	24644.71	30009.64
LESS :												
Premium Paid on Repurchase/Maturity Balance Transferred to Unit Holders/Contingency Reserve	14005.64	1077.46	—	—	786.90	—	—	—	—	—	17494.19	5364.93
	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7150.52	—
(Series wise Break up is Given below) 'A'	535.48	15790.57	23334.16	19638.98	41603.12	26709.72	11458.65	5856.48	6804.47	1216.08	—	24644.71
B. REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT												
Credit Balance As per Account	—	—	—	—	0.00	—	326.71	—	0.00	—	—	—
	—	—	—	—	0.00	—	326.71	—	0.00	—	—	—
TOTAL ('A' + 'B')	535.48	15790.57	23334.16	19638.98	41603.12	26709.72	11785.37	5856.48	6804.47	1316.08	—	24644.71

GENERAL RESERVE : SERIESWISE BREAKUP OF GIUS—POOL

SERIES	CURRENT YEAR					PREVIOUS YEAR				
	Balances at 30-06-94	Transferred from Re- venue Ap- propriation Account	Premium paid on Repurchase maturity	Transferred To/(from) General Reserve	Balance as at 30-06-95	Balance as at 30-06-93	Transferred from Re- venue Ap- propriation Account	Premium paid on Repurchase /Maturity	Transferred To/(From) General Reserve	Balance at 30-06-94
GIUS 1987(3)	—	—	—	—	—	1099.16	—	1026.93)	(72.23)	0.00
GIUS 1989(1)	5869.36	—	(4,672.80)	(1,196.56)	0.00	2578.16	3309.09	(17.89)	—	5869.36
GIUS 1989(2)	8812.50	—	(9,332.03)	519.53	0.00	3892.04	4950.37	(29.91)	—	8812.50
GIUS 1990	1108.71	(572.42)	(0.81)	—	535.48	499.80	611.64	(2.73)	—	1108.71
TOTAL	15790.57	(572.42)	(14,005.64)	(677.03)	535.48	8069.16	8871.10	(1,077.46)	(72.23)	15790.57

GENERAL RESERVE : SERIESWISE BREAKUP OF MISG 90 POOL

(Rupees in Lakhs)

SERIES	CURRENT YEAR			PREVIOUS YEAR				
	Balance As at 30-06-1994	TRFD from Appropriation Account	Premium Paid on Maturity	Balance As at 30-06-1995	Balance as at 30-06-1993	TRFD from Appropriation Account	Premium on Maturity	Balance as at 30-06-1994
MISG 90 (i)	6845.23	1177.34	—	8022.57	5783.52	1061.71	—	6845.23
MISG 90 (ii)	7390.53	1420.31	—	8810.84	6101.77	1288.76	—	7390.53
MISG 91	5403.22	1097.53	—	6500.75	4371.01	1032.21	—	5403.22
TOTAL	19638.98	3695.18	—	23334.16	16256.30	3382.68	—	19638.98

GENERAL RESERVE : SERIESWISE BREAKUP OF GMIS POOL

(Rupees in Lakhs)

SERIES	CURRENT YEAR				PREVIOUS YEAR					
	Balance As at 30-06-1994	Adjust- ments	TRFD from Appropriation Account	Premium Paid on Maturity Repurchase	Balance As at 30-06-1995	Balance As at 30-06-1993	Adjust- ments	Transferred from Appropriation Account	Premium on Maturity	Balance As at 30-06-1994
GMIS-91	14008.35	2818.39	9629.59	(617.77)	25838.56	6702.60	—	7305.75	—	14008.35
GMIS-92(i)	6292.47	686.28	4204.59	(169.13)	11014.21	2659.01	—	3633.46	—	6292.47
GMIS-92(ii)	6408.90	(3,504.67)	1846.12	—	4750.35	2515.94	—	3892.96	—	6409.90
TOTAL	26709.72	0.00	15680.30	(786.90)	41603.12	11877.55	—	14832.17	—	26709.72

GENERAL RESERVE : SERIESWISE BREAKUP OF GMISB 92 POOL

(Rupees in Lakhs)

SERIES	CURRENT YEAR				PREVIOUS YEAR					
	Balance As at 30-06-1994	Adjust- ments	TRFD from Appropriation Account	Premium Paid on Maturity	Balance As at 30-06-1995	Balance As at 30-06-1993	Adjust- ments	Transferred from Appropriation Account	Premium on Maturity	Balance As at 30-06-1994
GMISB-92 (i)	3020.53	861.85	3558.72	—	7441.10	415.29	—	2605.24	—	3020.53
GMISB-92 (ii)	2835.95	(861.85)	2043.46	—	4017.56	243.81	—	2592.14	—	2835.95
TOTAL	5856.48	—	5602.18	—	11458.66	659.10	—	5197.38	—	5856.48

(Rupees in Lakhs)

	G.I.U.S. Pool		M.I.S.G. 90 Pool		G.M.I.S. Pool		G.M.I.S.B. 92 Pool		M.I.S.B. 93 Pool		M.I.S. Pool	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
SCHEDULE 'D'												
UNIT HOLDER'S/CONTINGENCY RESERVE												
Balance as per Last Balance Sheet	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferred from Revenue Appropriation Account	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3326.27	—
Transfer from General Reserve	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7150.52	—
Transferred from Income Distribution/Maturity Premium Equalisation Reserve	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1114.52	—
LESS: Amount Charged during the year	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,388.09)	—
TOTAL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7203.23	—
SCHEDULE 'E'												
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS												
CURRENT LIABILITIES												
Sundry Creditors	172.04	275.52	357.04	333.21	229.35	229.29	91.81	90.47	108.16	365.63	89.67	722.46
Sundry Creditors—Rights Entitlements	0.05	16.22	—	—	5.25	403.57	1.00	6.95	363.32	133.82	—	1.32
Contract for Purchase of Investments	0.01	0.01	0.04	0.04	19.37	0.12	192.61	0.34	19.31	44.23	1.28	1.28
Bank Current Accounts Overdrawn As per Books	583.35	219.57	1542.13	917.92	211.54	132.33	12.28	22.70	8.23	26.83	467.52	6546.69
Unclaimed Income Distribution	762.29	5590.91	4769.52	6865.15	3740.11	5687.19	2255.01	2475.03	2682.37	3134.79	—	2007.54
Due to other Schemes	174.66	—	320.45	6247.14	37.33	5332.06	—	—	123.62	—	—	—
Difference in Inter Office Balances	—	—	19.16	—	—	—	—	87.14	—	—	181.00	381.67
Unclaimed Balances of Terminated Schemes	1352.09	1239.15	—	—	—	—	—	—	—	—	2462.67	1775.08
'A'	3044.49	7341.38	7008.34	14363.46	4242.95	11784.56	2552.71	2682.63	3305.01	3705.30	3202.14	11436.04
PROVISIONS												
Depreciation in the Value of Investments	11.56	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	630.30
Outstanding & Accrued Income Considered Doubtful	1528.35	990.31	12.87	12.87	129.20	130.97	242.77	137.59	141.53	—	1578.32	1455.70
Doubtful Investments and Deposits	224.13	214.45	—	—	64.94	20.53	50.41	50.00	200.00	—	1.51	524.51
'B'	1764.04	1204.76	12.87	12.87	194.14	151.50	293.18	187.59	341.53	—	1579.83	2610.51
TOTAL 'A' + 'B'	4808.53	8546.14	7021.21	14376.33	4437.09	11936.06	2845.89	2870.22	3646.54	3705.30	4781.97	14046.55

(Rupees in Lakhs)												
G.I.U.S. Pool		M.I.S.G. 90 Pool		G.M.I.S. Pool		G.M.I.S.B. 92 Pool		M.I.S.B. 93 Pool		M.I.S. Pool		
30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	
SCHEDULE 'F'												
INVESTMENTS (AT OR WRITTEN DOWN COST)												
Central and State Govern- ment Securities/Certificates	—	50000.00	205963.67	185230.44	26736.41	30667.78	7026.83	—	1900.00	—	—	28346.60
Debentures and Bonds @	6727.84	13774.81	43527.31	28808.48	30349.12	131059.03	46288.44	38294.94	70126.45	52638.91	1.50	8316.88
Preference Shares	—	—	—	—	4.00	—	4.00	—	—	—	—	—
Equity Shares @	1536.90	1914.11	28391.71	11422.58	321 2.77	14694.79	12068.54	8080.71	23433.21	20683.64	62.21	353.73
Term Loans	—	—	27550.00	33750.00	24482.04	23517.50	10992.53	26516.46	21043.14	21569.30	—	—
Rights Entitlements (Equity)	0.05	0.30	—	—	5.25	16.07	1.00	4.73	323.00	133.54	—	0.73
Rights Entitlements (Debentures)	—	15.92	—	—	—	387.50	—	2.22	40.32	0.28	—	0.59
	8264.79	65705.14	305432.69	259211.50	213769.59	200342.67	76381.34	72898.66	116966.12	95025.67	63.71	37018.53
Quoted (At Cost)	36.95	425.85	27972.34	16152.23	38662.12	14856.26	17142.25	8086.63	29382.00	22561.43	59.21	343.61
Unquoted (At Cost)	8227.84	65279.29	277460.35	243059.27	175107.47	185486.41	50239.09	64812.03	87584.12	72464.24	4.50	36674.92
'A'	8264.79	65705.14	305432.69	259211.50	213769.59	200342.67	76381.34	72898.66	116966.12	95025.7	63.71	37018.53
Quoted (Market Value)	20.83	710.75	37750.44	43509.73	58141.19	50581.06	17508.94	14436.73	32617.01	31773.58	103.20	584.07
Unquoted (At Valuation)	8232.40	65135.20	277798.75	244083.48	176115.92	185495.28	59310.98	66678.26	87876.10	74773.52	4.50	35804.17
'B'	8253.23	65845.95	315549.19	287593.21	234257.11	236076.34	76819.92	81114.99	120493.11	106547.10	107.70	36388.24
Appreciation/(Depreciation) in Value of Investments												
TOTAL ('B'—'A')	(11.56)	140.81	10116.50	28381.71	20487.52	35733.67	438.58	8216.33	3526.99	11521.43	43.99	(630.29)
@INCL Contracts for Purchase Awaiting Completion	0.01	0.01	0.04	0.04	19.37	0.12	192.61	0.34	19.31	44.23	1.28	1.28
@Excludes Contracts for Sales Awaiting Completion	—	—	3.15	3.15	—	—	—	—	—	675.99	—	—
SCHEDULE 'G'												
DEPOSITS AND OTHER INVESTMENTS												
Money Market Obli- gations	1410.00	25027.00	1149.00	314.00	7790.00	1807.00	5211.00	3218.00	2928.00	1520.00	—	35780.00
With Companies/Insti- tutions	290.00	917.00	62204.02	96800.00	18170.00	28515.00	10028.26	8475.00	15551.57	28950.63	—	1585.00
Funded Interest	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.51	1.51
TOTAL	1700.00	25944.00	63353.02	97114.00	25960.00	30322.00	15239.26	11693.00	18479.57	30470.63	1.51	37366.51

(Rupees in Lakhs)

	G.I.U.S. Pool		M.I.S.G. 90 Pool		G.M.I.S. Pool		G.M.I.S.B. 92 Pool		M.I.S.B. 93 Pool		M.I.S. Pool	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
SCHEDULE 'H'												
CURRENT ASSETS												
Balance with Banks in												
Current Accounts	287.25	425.89	2053.17	3178.87	1269.68	3190.88	754.55	1158.57	1182.51	2370.82	1682.53	8455.94
Sundry Debtors	14.40	13.13	8.49	6.78	18.67	59.42	0.61	1.45	2.14	47.81	181.51	44.55
Contract for Sale of												
Investments	—	—	9.27	9.27	—	—	—	—	—	1123.33	—	—
Outstanding and Accrued												
Income	1890.84	4863.26	25352.64	25987.88	8912.68	11405.34	3439.30	3176.61	5140.98	4699.36	1891.05	4654.27
Due from Other Schemes	—	473.11	—	—	—	—	105.80	1059.24	—	2916.30	8164.88	2940.34
Difference in Inter Office												
Balances	182.50	515.53	—	18.22	175.43	13.22	74.06	—	49.61	96.00	—	—
TOTAL	2374.99	6290.92	27423.57	29201.02	10376.46	14668.86	4374.32	5395.87	6375.24	11253.62	11919.97	16095.01
SCHEDULE 'F'												
DEFERRED REVENUE EXPENDITURE												
Balance as per Last												
Balance Sheet	96.74	259.54	2781.20	3599.98	1743.63	2407.70	1025.20	1287.35	2002.81	954.69	32.47	252.41
ADD: Amount Deferred												
during the year	—	—	—	—	—	—	—	38.51	33.05	1494.39	—	—
	96.74	259.54	2781.20	3599.98	1743.63	2407.70	1025.20	1325.86	2035.86	2449.08	32.47	252.41
LESS: Adjustment for												
Previous Year	—	—	—	—	—	—	—	4.60	5.11	13.95	—	—
LESS: Amount Written												
off during the year	96.74	162.80	818.78	818.78	664.07	664.07	296.06	296.06	487.61	432.32	32.47	219.94
TOTAL	—	96.74	1962.42	2781.20	1079.56	1743.63	729.14	1025.20	1543.14	2002.81	—	32.47

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT 1963)

BALANCE SHEETS AS AT 30TH JUNE 1995

(Rupees in Lakhs)

	Schedule	D.I.U.S 90		D.I.U.S 91		D.I.U.S 92		D.I.U.P. 93		U.S 92		G.C.G.I.P. 94	
		30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-06-94
LIABILITIES													
Capital	'A'	10525.77	10530.97	20473.92	20193.47	12355.11	12863.56	37564.18	37653.00	33220.86	33222.31	22331.05	19116.16
Reserves and Surplus	'B'	8112.95	8802.58	19335.00	14987.30	57.9886	4218.29	8705.32	3030.31	2984.18	2090.08	11392.30	144.88
Current Liabilities & Provision	'C'	503.47	1169.75	211.95	431.56	245.92	129.27	165.74	545.92	350.73	206.81	1600.55	377.97
TOTAL		19142.19	20494.30	40022.56	35962.42	18890.79	17211.12	46435.24	41229.23	33565.77	32519.23	25403.90	19639.01
ASSETS													
Investments	'D'	12607.33	16221.22	32130.73	28159.52	14205.58	9955.55	32830.29	28869.50	32648.52	31273.84	18807.43	15769.25
Deposits and Other Investments	'E'	5486.00	2749.00	6444.50	6376.00	3527.98	6587.00	11126.98	10047.50	748.00	943.00	4806.500	2431.00
Current Assets	'F'	995.75	1426.23	1318.97	1241.23	922.30	472.96	1902.05	1626.81	169.25	302.39	1413.49	1023.81
Deferred Revenue Expenditure	'G'	53.11	97.85	98.36	182.67	133.84	195.61	574.92	685.33	—	—	377.96	414.95
TOTAL		19142.19	20494.30	40022.56	35962.42	18890.79	17211.12	46436.24	41229.23	33565.77	32519.23	25403.90	19639.01
NOTES TO ACCOUNTS.....													

Statement of significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached Report of even date.

Dr. S. A. DAVE
ChairmanFor and on behalf of
S. K. MITTAL & CO.
Chartered AccountantsFor and on behalf of
S. K. KAPOOR & CO.
Chartered AccountantsS. K. BASU
Chief General Manager
Department of AccountsS. H. KHAN
TrusteeS. K. MITTAL
PartnerSANJIV KAPOOR
PartnerJ. S. MASCARENHAS
General Manager
Department of AccountsN. S. SEKHSARIA
TrusteeBOMBAY :
DATED 16TH OCTOBER, 1995P. R. KHANNA
Trustee

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
REVENUE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	D.I.U.S. 90		D.I.U.S. 91		D-I.U.S. 92		D.I.U.P. 93		U.S. 92		G.C.G.I.P. 94	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
INCOME												
Dividend	6.52	4.10	57.72	40.36	50.80	37.97	135.93	44.21	571.36	378.58	71.17	13.57
Interest	2286.90	2712.51	4789.03	5006.79	2343.11	1595.18	5404.83	3352.96	148.11	417.60	2197.62	256.41
Profit/(Loss) On Sale/Redemption of Investments (Net) \$	(161.74)	223.43	269.20	321.80	295.47	1488.76	354.42	5.76	258.79	1187.44	594.37	(2.58)
Commitment Charges/Front End Fees	—	—	—	—	—	1.82	—	13.40	—	—	1.57	15.23
Other Income	0.04	0.02	5.30	0.09	0.09	0.07	5.37	0.09	0.02	—	2.75	—
Provision for Depreciation in the Value of Investments made in Prior Years Written Back	—	—	—	140.83	—	422.25	—	—	—	371.41	—	—
'A'	2131.72	2940.06	5121.25	5339.87	2639.47	3546.05	5903.55	3416.42	976.28	2355.03	2887.48	282.63
LESS :												
Provision for Depreciation in the Value of Investments	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1465.63	—
Provision for Outstanding and Accrued Income Considered Doubtful	—	0.09	59.99	14.48	86.25	1.78	6.97	—	2.09	0.51	51.99	—
Provision towards doubtful investments and deposits	—	—	15.00	—	30.00	—	—	—	—	—	20.60	—
'B'	—	0.09	74.99	14.48	116.25	1.78	6.97	—	2.09	0.51	1538.22	—
TOTAL ('A'—'B')	2131.72	2939.97	5046.25	5325.39	2523.22	3544.27	5896.58	3416.42	974.19	2354.52	1329.26	282.63
EXPENDITURE												
Salaries, Allowances, Contribution to Provident Fund and Gratuity	2.02	1.95	8.15	7.90	4.29	—	0.33	23.63	0.33	—	0.33	4.03
Office Expenses	8.03	6.39	28.83	28.19	15.54	6.12	17.01	43.41	22.10	22.49	0.92	13.10
Publicity Expenses	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.01	—	—
Stamp Fees, Custodial and Bank Charges	3.07	2.48	9.97	3.12	0.73	8.72	9.01	70.96	9.09	50.84	20.19	61.36
Others' Fees (Allocated)	0.05	0.05	0.07	0.06	0.05	0.05	0.13	0.09	0.11	0.07	0.08	0.05

31—389 GI/95

Deferred Revenue Expenses Written Off . . .	44.74	44.74	84.31 ⁺	84.31	61.77	61.77	176.90	147.82	—	—	41.17	10.37
Contribution to Development Reserve Fund	9.87	—	18.92	—	9.52	—	22.28	94.13	29.04	—	17.98	47.79
Depreciation on Fixed Assets (Allocated)	1.75	1.26	7.11	5.10	3.74	2.58	9.20	6.07	15.15	10.88	5.79	1.05
	69.53	56.87	157.36	128.68	95.54	79.24	234.86	386.11	75.82	84.09	88.45	137.75
Excess/(Deficit) of Income Over Expenditure Transferred to Revenue Appropriation Account	2062.19	2883.10	4888.90	5366.71	2477.68	3465.03	5658.72	3030.31	900.37	2270.43	1242.80	144.88
TOTAL . . .	2131.72	2939.97	5046.26	5495.39	2573.22	3544.27	5893.58	3416.42	976.19	2354.52	1329.25	282.63
\$ Profit/(Loss) on Interscheme Transactions (Net)	—	222.52	275.45	—	249.53	1488.76	354.28	—	143.47	363.93	594.37	(2.58)

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)

REVENUE APPROPRIATION ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	D.I.U.S. 90		D.I.U.S. 91		D.I.U.S. 92		D.I.U.P. 93		U.S. 92		G.C.G.I.P. 94	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Period	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Period
Balance as per Last Balance Sheet	—	—	—	—	—	—	—	—	2090.08	(480.09)	144.88	—
Balance Transferred from Revenue Account	2062.19	2883.10	4888.90	5366.71	2477.68	3465.03	5658.72	3030.31	900.37	2270.43	1242.80	144.88
Add/(Less) : Prior period Adjustments	5.03	(2.13)	(13.16)	85.00	(17.20)	(15.18)	19.52	—	(5.51)	300.59	4.62	—
TOTAL	2067.22	2880.97	4875.74	5451.71	2460.43	3449.85	5763.24	3030.31	2934.94	2090.93	1392.30	144.88
Income Distribution for the Year	2738.01	2103.74	518.77	338.21	887.18	0.49	0.16	—	—	—	—	—
Income Distribution for Prior Years	17.92	47.19	2.62	—	0.43	0.04	0.19	—	—	—	—	—
Appreciation Paid on Premature withdrawal Repurchase	—	—	—	—	—	—	—	—	0.76	0.85	—	—
Transferred to General Reserve	(688.71)	730.04	4354.35	5113.50	1572.87	3449.32	5677.89	3030.31	—	—	—	—
Balance Carried to Balance Sheet	—	—	—	—	—	—	—	—	2984.18	2090.08	1392.30	144.88
TOTAL	2067.22	2880.97	4875.74	5451.71	2460.43	3449.85	5763.24	3030.31	2934.94	2090.93	1392.30	144.88

As per our attached Report of even date

DR. S. A. DAVE
ChairmanFor and on behalf of
S. K. MITTAL & CO.
Chartered AccountantsFor and on behalf of
S. K. KAPOOR & CO.
Chartered AccountantsS. K. BASU
Chief General Manager
Department of AccountsS. H. KHAN
TrusteeS. K. MITTAL
PartnerSANJIV KAPOOR
PartnerJ. S. MASCARENHAS
General Manager
Department of AccountsN. S. SEKHSARIA
TrusteeBOMBAY :
DATED : 16TH OCTOBER, 1995P. R. KHANNA
Trustee

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	D.I.U.S. 90		D.I.U.S. 91		D.I.U.S. 92		D.I.U.P. 93		U.S. 92		G.C.G.I.P. 94	
	30-6-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-6-95	30-06-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94
SCHEDULE 'A'												
CAPITAL												
UNIT CAPITAL	10525.77	10530.97	20473.88	20493.37	12855.01	12863.10	37564.06	37651.13	30220.73	30222.20	22351.05	18730.01
Application Money on Sale of Units	—	—	0.04	0.10	0.10	0.46	0.12	1.87	0.13	0.14	—	386.15
TOTAL	10525.77	10530.97	20473.92	20493.47	12855.11	12863.56	37564.18	37653.00	30220.86	30222.34	22351.05	19116.16
Number of Units (In Lakhs)	1052.58	1053.10	2047.39	2049.34	1285.50	1286.31	3756.41	3765.11	3022.07	3022.22	2235.11	1873.00
Face Value of Each Unit	Rs. 10/-		Rs. 10/-		Rs. 10/-		Rs. 10/-		Rs. 10/-		Rs. 10/-	
SCHEDULE 'B'												
RESERVES AND SURPLUS												
GENERAL RESERVE												
Balance as per Last Balance Sheet	8802.58	8072.59	14987.39	9875.90	4218.29	769.66	3030.31	—	—	—	—	—
Transferred from Revenue Appropriation Account (688.71)	730.04	4354.35	5113.50	1572.87	3449.32	5677.89	3030.31	—	—	—	—	—
LESS : Appreciation paid on Premature withdrawal/ Repurchase	0.92	0.05	5.05	2.01	2.10	0.69	1.88	—	—	—	—	—
'A'	8112.95	8802.58	19336.69	14987.39	5789.06	4218.29	8706.32	3030.31	—	—	—	—
REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT												
Credit/(Debit) Balance as per Account	—	—	—	—	—	—	—	—	2984.18	2090.08	1392.30	144.88
'B'	—	—	—	—	—	—	—	—	2984.18	2090.08	1392.30	144.88
TOTAL ('A'+ 'B')	8112.95	8802.58	19336.69	14987.39	5789.06	4218.29	8706.32	3030.31	2984.18	2090.08	1392.30	144.88
SCHEDULE 'C'												
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS												
CURRENT LIABILITIES												
Sundry Creditors—Others	15.59	7.20	20.84	25.78	23.80	17.07	25.70	169.12	32.60	18.00	52.26	377.31
Sundry Creditors—Rights Entitlements	—	—	0.50	14.61	—	5.52	83.03	45.07	80.85	67.35	—	—

(Rupees in Lakhs)

	D.I.U.S. 90		D.I.U.S. 91		D.I.U.S. 92		D.I.U.P. 93		U.S. 92		G.C.G.I.P. 94	
	30-6-95	30-6-94	30-6-94	30-6-94	30-6-95	30-6-95	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94
Contract for Purchase of Investments	—	—	0.18	0.18	—	94.98	4.73	170.71	115.00	115.00	15.58	0.64
Bank Current Accounts Overdrawn as per Books	1.28	0.24	1.78	3.25	5.57	3.73	1.31	11.93	5.29	5.95	4.49	0.02
Unclaimed Income Distribution	476.48	587.80	76.23	111.37	82.63	—	—	—	—	—	—	—
Difference in Inter Office Balances	—	—	0.09	—	—	—	44.00	85.85	0.05	—	—	—
Due to Other Schemes	10.03	565.42	22.86	311.89	16.59	6.19	—	63.24	124.34	—	—	—
‘A’	503.38	1160.66	122.48	467.08	128.59	127.49	158.77	545.92	358.13	206.30	72.33	377.97
PROVISIONS												
For outstanding and Accrued Income Considered Doubtful	0.09	0.09	74.47	14.48	88.03	1.78	6.97	—	2.60	0.51	51.99	—
For Depreciation in the Value of Investments	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1465.63	—
For Doubtful Investments and Deposits	—	—	15.00	—	30.00	—	—	—	—	—	70.60	—
For Income Distribution	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
‘B’	0.09	0.09	89.47	14.48	118.03	1.78	6.97	—	2.60	0.51	1588.22	—
TOTAL (‘A’+‘B’)	503.47	1160.75	211.95	481.56	246.62	129.27	165.74	545.92	360.73	206.81	1660.55	377.97
SCHEDULE ‘D’												
INVESTMENTS (AT OR WRITTEN DOWN COST)												
Central and state Government securities/certificates	12375.00	15982.22	6341.72	4000.00	—	—	1841.10	—	—	—	—	—
Debentures and Bonds@	33.40	97.67	19180.32	18463.26	7270.05	5711.65	16006.02	12215.60	365.88	705.95	7459.01	6694.26
Equity Shares @	198.93	141.33	4526.64	4294.29	3741.44	3548.38	10446.98	7808.92	32201.79	30500.55	8176.69	6513.49
Term Loans	—	—	2081.55	1387.36	3195.09	690.00	4453.16	8800.00	—	—	3171.73	2561.50
Rights Entitlements (Equity)	—	—	0.50	5.01	—	5.52	78.38	21.45	47.50	64.58	—	—
Rights Entitlements (Debentures)	—	—	—	9.60	—	—	4.65	23.62	33.35	2.76	—	—
	12607.33	16221.22	32130.73	28159.52	14206.58	9955.55	32830.29	28869.59	32648.52	31273.84	18807.43	15769.25

Quoted (At Cost)	198.93	211.66	5276.67	3799.30	3946.84	3258.49	13024.76	7577.09	32268.80	30931.36	8468.26	7892.64
Unquoted (At Cost)	12408.40	16009.56	26854.60	24360.22	10259.94	6697.06	19805.53	21292.50	379.92	342.48	10339.17	7876.61
'A'	12607.33	16221.22	32130.73	28159.52	14206.58	9955.55	32830.29	28869.59	32648.52	31273.54	18807.43	15769.25
Quoted (Market Value)	397.32	608.32	6060.11	6117.76	3934.94	5210.72	13109.22	11432.13	42596.00	56619.40	7036.28	8430.31
Unquoted (At Valuation)	12408.59	16024.88	26885.46	24407.32	10278.16	6712.44	19827.66	21314.76	431.86	421.47	10305.52	7886.43
'B'	12805.91	16633.20	32945.57	30525.08	14213.10	11923.16	32936.88	32746.89	43027.86	57040.87	17341.80	16316.74
Appreciation/(Depreciation) in value of investments TOTAL ('B'—'A')	198.58	411.98	814.84	2365.56	6.52	1967.61	106.59	3877.30	10379.34	25767.03	(1,465.63)	547.49
@Incl. Contracts for purchase awaiting completion	—	—	0.18	0.18	—	94.98	4.73	170.71	115.00	115.00	15.58	0.64
@Excludes contracts for sales awaiting completion	—	—	—	—	—	—	—	—	—	109.67	—	—

**SCHEDULE 'E,
DEPOSITS AND OTHER INVESTMENTS**

Money Market Obligations	5486.00	2499.00	2997.00	2876.00	663.00	972.00	2059.00	435.00	748.00	943.00	1055.00	1341.00
With Companies	—	250.00	3447.50	3500.00	2964.98	5615.00	9069.98	9612.50	—	—	3750.00	1090.00
TOTAL	5486.00	2749.00	6444.50	6376.00	3627.98	6587.00	11128.98	10047.50	748.00	943.00	4805.00	2431.00

**SCHEDULE 'F,
CURRENTS ASSETS**

Balance with Banks in Current Accounts	354.32	466.53	159.94	133.24	214.30	4.29	3.53	64.42	0.38	1.03	1.00	2.00
Sundry Debtors	0.09	2.47	0.42	0.67	—	0.07	4.55	4.75	0.53	0.45	5.27	5.00
Contract for Sale of Investments	—	—	—	—	—	—	—	—	—	181.36	—	—
Outstanding and Accrued Income	626.20	944.73	1133.18	1072.73	631.56	467.38	1694.84	1557.64	168.34	116.28	515.09	144.76
Prepaid Income Distribution	15.05	12.49	55.43	36.96	76.30	—	—	—	—	—	—	—
Due from Other Schemes	—	—	—	—	—	—	199.13	—	—	3.17	889.89	872.05
Difference in Inter Office Balances	0.09	0.01	—	0.63	0.23	1.22	—	—	—	0.10	2.24	—
TOTAL	995.75	1426.23	1348.97	1244.23	922.39	472.96	1902.05	1626.81	169.25	302.39	1413.49	1023.81

(Rupees in Lakhs)

	D.I.U.S. 90		D.I.U.S. 91		D.I.U.S. 92		D.I.U.S. 93.		U.S. 92		G. C. G. I. P. 94	
	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94
SCHEDULE 'G'												
DEFERRED REVENUE EXPENDITURE												
Balance as Per Last Balance Sheet	97.85	142.59	182.67	266.98	165.61	255.13	685.33	—	—	—	414.95	—
ADD : Amount Deferred during the Year	—	—	—	—	—	2.74	80.83	833.14	—	—	4.20	425.32
D	97.85	142.59	182.67	266.98	165.61	257.87	766.16	833.14	—	—	419.15	425.32
LESS : Amount written off during the Year	44.74	44.74	84.31	84.31	61.77	61.77	176.90	147.81	—	—	41.17	10.37
LESS : Adjustments for Previous Year	—	—	—	—	—	0.49	14.34	—	—	—	—	—
TOTAL	53.11	97.85	98.36	182.67	103.84	195.61	574.92	685.33	—	—	377.98	414.95

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)

BALANCE SHEETS AS AT 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	Schedule	OMNI Plan		B.G.V.M.I.P. 92		I.I.S.F.U.S. 93		M.I.P. 94		M.I.P. 94 II		M.I.P. 94 III	M.I.P. 95
		30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-95
LIABILITIES													
Capital	'A'	172.59	70.39	239.89	229.99	129283.16	127687.40	44281.40	44552.45	61960.50	38223.02	73683.23	54576.35
Reserves and Surplus	'B'	—	386.10	53.99	48.40	2814.45	1602.36	(587.59)	80.43	(2,615.44)	23.26	(3,389.03)	258.55
Current Liabilities and Provisions	'C'	496.45	1236.25	27.44	3.16	13464.48	11228.95	3866.38	3578.12	3935.12	5861.58	4431.80	1744.54
TOTAL		669.04	1692.74	321.32	281.55	145562.11	140518.71	47560.19	48211.01	63280.18	44117.85	74225.94	55689.45
ASSETS													
Investments	'D'	—	—	205.65	153.52	106311.71	110789.29	28868.94	33753.16	43553.35	22058.51	57373.29	21565.26
Deposits and Other Investments	'E'	610.00	1664.00	100.00	114.00	30855.33	24812.00	19798.18	11124.00	10169.12	17229.00	11510.00	30155.00
Current Assets	'F'	59.04	28.74	15.67	14.03	8395.07	4917.42	1400.41	2663.22	3722.38	4156.94	3735.89	2793.06
Deferred Revenue Expenditure	'G'	—	—	—	—	—	—	492.66	670.63	725.32	663.40	1106.76	1176.13
TOTAL		669.04	1692.74	321.32	281.55	145562.11	140518.71	47560.19	48211.01	63280.18	44117.85	74225.94	55689.45
Notes to Accounts	'J'												

Statement of significant Accounting Policies is an integral part of the Accounts.

As per our attached Report of even date

For and on behalf of
S. K. MITTAL & CO.
Chartered AccountantsFor and on behalf of
S. K. KAPOOR & CO.
Chartered AccountantsS. K. BASU
Chief General Manager
Department of AccountsDR. S. A. DAVE
ChairmanS. H. KHAN
TrusteeS. K. MITTAL
PartnerSANJIV KAPOOR
PartnerJ. S. MASCARENHAS
General Manager
Department of AccountsN. S. SEKHARIA
TrusteeP. R. KHANNA
TrusteeBOMBAY
DATED : 16TH OCTOBER, 1995

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
REVENUE ACCOUNTS FOR THE YEAR/PERIOD ENDED 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	Omni Plan		B.G.V.M.I.P. 92		I.I.S.F.U.S. 93		M.I.P. 94		M.I.P. 94 II,		M.I.P. 94 94 III	M.I.P. 95
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Period	Current Year	Previous Period	Current Period	Current Period
INCOME												
Dividend		—	0.19	0.03	150.40	100.00	114.66	9.91	113.04	1.11	46.39	12.15
Interest	346.46	213.37	43.49	14.59	18915.55	13999.76	5971.78	2256.64	7017.61	169.31	4444.04	448.43
Profit/(Loss) on Sale/Redemption of Investments (Net)	—	—	(0.22)	62.47	5887.58	6329.91	52.93	—	48.28	—	(44.40)	—
Commitment Charges/Front End Fees	—	—	—	1.08	6.82	252.10	—	176.57	7.35	27.91	—	—
Other Income	0.01	0.02	—	—	—	—	11.62	0.02	0.58	—	0.45	0.03
Provision towards doubtful investments and deposits made in Prior years written back	—	—	—	—	46.88	—	—	—	—	—	—	—
'A'	346.47	213.39	43.45	78.17	25007.23	20351.77	6150.99	2443.14	7185.85	193.33	4446.48	450.61
LESS :												
Provision for depreciation in the value of investments	—	—	—	—	2664.03	—	1859.15	—	2478.98	—	3223.93	116.91
Provision for outstanding and Accrued Income con- sidered Doubtful	—	—	2.07	—	67.71	62.30	—	—	284.35	—	—	—
Provision towards doubtful investments and deposits	—	—	—	—	18.64	65.63	—	—	151.00	—	—	—
'B'	—	—	2.07	—	2750.38	127.93	1859.15	—	2914.33	—	3223.93	116.91
TOTAL ('A'—'B')	346.47	213.99	41.39	78.17	22256.85	0553.84	24291.84	2443.14	4272.53	198.33	1222.55	343.70
EXPENDITURE												
Salaries, Allowances, Contribution to Provident Fund and Gratuity	0.77	0.50	0.33	0.04	0.33	0.04	8.49	7.44	8.32	1.16	7.25	1.78
Office Expenses	3.80	2.32	0.67	0.06	4.40	117.92	36.17	12.29	58.34	0.96	18.72	3.88
Publicity Expenses	—	—	0.25	0.51	—	0.37	—	—	—	—	—	—
Commission to Agents	0.11	0.43	—	—	—	256.59	—	—	—	—	—	—
Stamp Fees, Custodial and Bank Charges	4.51	2.07	0.30	2.42	61.16	179.97	34.78	31.33	70.67	59.04	257.89	6.41
Auditors' Fees (Allocated) . . . . .	.05	0.05	0.05	0.05	0.46	0.32	0.16	0.11	0.22	0.09	0.26	0.19
Deferred Revenue Expenses Written Off	—	—	—	—	—	—	184.74	91.45	241.78	17.97	157.20	29.40

Contribution to Development Reserve Fund	—	—	0.28	0.49	66.55	256.59	22.41	111.38	78.62	95.58	36.84	26.84
Depreciation on Fixed Assets (Allocated)	0.67	0.32	0.10	0.10	0.10	0.10	5.35	2.01	5.23	0.27	6.84	6.66
	9.91	5.69	1.98	3.67	133.00	811.890	292.10	256.01	453.18	175.07	485.00	75.14
Excess/(Deficit) of Income Over Expenditure Transferred to revenue appropriation Account	336.56	207.70	39.41	74.50	22123.85	19741.94	3999.74	2187.13	3809.35	23.25	737.55	268.56
TOTAL	346.37	213.39	41.39	78.17	22256.85	20553.84	4291.84	2443.14	4272.53	193.33	1222.55	343.70
\$Profit/(Loss) on Interscheme Transactions (Net)	—	—	(0.22)	45.52	4621.10	5903.86	58.49	—	—	—	230.59	—
Balance as per Last Balance Sheet	386.10	240.84	48.39	(4.92)	1602.36	412.22	—	—	—	—	—	—
Balance Transferred from Revenue Account	336.56	207.70	39.41	74.50	22123.85	19741.94	3999.74	2187.13	3809.35	23.25	737.55	258.55
Add/(Less) : Prior Period Adjustments	(2.81)	0.21	2.23	(0.21)	(294.77)	1.43	0.80	—	(10.75)	—	—	—
TOTAL	719.85	448.75	90.03	69.37	23431.44	20155.59	4000.54	2187.13	3798.60	23.26	737.55	258.56
Income Distribution for the Year	183.98	62.65	36.04	20.97	20616.99	18553.23	4595.55	2105.70	6093.72	—	4525.64	—
Income Distribution for Prior Years	—	—	—	—	—	—	73.01	—	343.58	—	—	—
Transferred to General Reserve	—	—	—	—	—	—	(553.02)	80.43	(2633.70)	23.25	(3,339.00)	253.55
Balance Carried to Balance Sheet	—	386.10	53.99	48.40	2814.45	1602.36	0.00	—	0.00	—	—	—
Opening Balance of OMNI Plan Transferred to DRF	386.10	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Closing Balance of OMNI Plan Transferred to DRF	149.77	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL	719.85	448.75	90.03	69.37	23431.44	20155.59	4000.54	2187.13	3798.60	23.26	737.55	268.56

As per our attached Report of even date

DR. S. A. DAVE
Chairman

For and on behalf of
S. K. MITTAL & CO.
Chartered Accountants

For and on behalf of
S. K. KAPOOR & CO.
Chartered Accountants

S. K. BASU
Chief General Manager
Department of Accounts

S. H. KHAN
Trustee

S. K. MITTAL
Partner

SANJIV KAPOOR
Partner

J. S. MASCARENHAS
General Manager
Department of Accounts

N. S. SEKHSARIA
Trustee

P. R. KHANNA
Trustee

BOMBAY
DATED ; 16TH OCTOBER, 1995

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)

SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR/PERIOD ENDED 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	OMNI Plan		B.G.V.M.I.P. 92		I.I.S.F.U.S. 93		M.I.P. 94		M.I.P. 94 II		M.I.P. 94 III	M.I.P. 95
	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-95
SCHEDULE A,												
CAPITAL												
Unit Capital	—	—	239.89	229.99	129283.18	127687.40	44281.35	44464.06	61956.69	—	73667.52	7709.48
Application Money on Sale of Units	172.59	70.39	—	—	—	—	0.05	88.40	3.81	38223.01	15.71	459966.87
TOTAL	172.59	70.39	239.89	229.99	129283.18	127687.40	44281.40	44552.46	61960.50	38223.01	73683.23	53676.3335
Number of Units (In Lakhs)	—	—	23.99	23.00	12928.32	12768.74	4428.14	4446.41	6195.67	—	7366.75	770.95
Face Value of Each Unit	Rs. 10/-	Rs. 10/-	Rs. 10/-	Rs. 10/-	Rs. 10/-	Rs. 10/-	Rs. 10/-	Rs. 10/-	Rs. 10/-	Rs. 10/-	Rs. 10/-	Rs. 10/-
SCHEDULE 'B,												
RESERVES AND SURPLUS												
GENERAL RESERVE												
Balance as per Last Balance Sheet	—	—	—	—	—	—	80.43	—	23.26	—	—	—
Transferred from revenue appropriation account	—	—	—	—	—	—	(668.02)	80.43 (2,636.70)	23.26 (3,889.09)	—	—	268.56
'A'	—	—	—	—	—	—	(587.59)	80.43 (2,615.44)	23.26 (3,889.09)	—	—	268.56
REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT												
Credit/(Debit) Balance as per Account	—	386.10	53.99	48.40	2814.45	1602.36	0.00	—	0.00	—	—	—
'B'	—	386.10	53.99	48.40	2814.45	1602.36	0.00	—	0.00	—	—	—
TOTAL ('A' + 'B')	—	386.10	53.99	48.40	2814.45	1602.36	(587.59)	80.43 (2,615.44)	23.26 (3,889.09)	—	—	268.56
SCHEDULE 'C'												
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS												
CURRENT LIABILITIES												
Sundry Creditors—Others	152.65	2.42	0.30	0.74	67.40	257.76	51.26	229.10	98.95	770.99	85.51	912.64
Sundry Creditors—Rights Entitlements	—	—	—	—	—	96.34	—	—	—	—	—	—
Contracts for Purchase of Investments	—	—	—	—	18.00	24.78	38.03	8.08	0.23	4180.07	0.18	—

Bank current accounts overdrawn as per Books	92.52	651.36	—	—	—	—	68.14	57.46	11.02	—	8.23	27.27
Unclaimed income Distribution	—	—	0.06	0.21	—	—	733.09	674.37	910.59	—	1113.95	—
Difference in inter office balances	—	56.77	0.01	2.21	—	—	11.61	—	—	—	—	—
Due to Other Schemess	246.55	522.96	—	—	—	591.11	1105.10	2609.11	—	910.52	—	687.42
‘A’	491.72	1233.51	0.37	3.16	85.40	969.99	2007.23	3578.12	1020.79	5861.58	1207.87	1627.63
PROVISIONS												
For outstanding and Accrued income Considered Doubtful	—	—	2.07	—	130.01	62.30	—	—	284.35	—	—	—
For Doubtful Investments and Deposits	—	—	25.00	—	327.39	65.63	—	—	151.00	—	—	—
For Depreciation in the Value of Investments	—	—	—	—	2664.03	—	1859.15	—	2478.98	—	3223.93	116.91
For Income Distribution	4.73	2.74	—	—	10257.65	10131.03	—	—	—	—	—	—
‘B’	4.73	2.74	27.07	—	13379.08	10258.96	1859.15	—	2914.33	—	3223.93	116.91
TOTAL ('A'+ 'B')	496.45	1236.25	27.44	3.16	13464.48	11228.95	3866.38	3578.12	3935.12	5861.58	4431.80	1744.45

SCHEDULE 'D,**INVESTMENTS (AT OR WRITTEN DOWN COST)**

Central and State Government securities/Certificates	—	—	—	—	—	—	8942.77	—	—	21397.26	13987.26	—
Debentures and Bonds@	—	—	118.70	130.27	67568.21	71790.50	14326.15	5576.47	29843.10	12519.23	23044.37	1997.00
Preference Shares	—	—	—	—	4.00	—	—	—	4.00	—	4.00	—
Equity Shares@	—	—	32.58	3.25	15766.70	8195.65	8135.77	7342.90	11758.56	7489.28	13427.66	5581.00
Term Loans	—	—	54.37	20.00	22972.80	30706.80	6407.02	11891.02	7057.70	2060.00	—	—
Rights Entitlements (Equity)	—	—	—	—	—	20.55	—	—	—	—	—	—
Rights Entitlements (Debentures)	—	—	—	—	—	75.79	—	—	—	—	—	—
TOTAL	—	—	205.65	153.52	106311.71	110789.29	28868.94	33753.16	48663.36	22068.51	57873.29	21565.26
Quoted (At Cost)	—	—	49.30	6.66	26798.88	13805.87	11034.47	7337.90	12206.95	7899.49	16967.01	5581.01
Unquoted (At Cost)	—	—	156.35	146.86	79512.83	96983.42	17834.47	26415.26	36456.41	14169.02	40906.28	15984.25
‘A’	—	—	205.65	153.52	106311.71	110789.29	28868.94	33753.16	48663.36	22068.51	57873.29	21565.26
Quoted (Market Value)	—	—	54.85	7.46	24019.24	16961.65	9175.48	7623.46	9777.86	8163.07	14639.14	5464.96
Unquoted (At Valuation)	—	—	153.55	146.08	79628.44	97645.33	17834.31	26321.52	36406.52	14253.90	40010.22	15983.39
‘B’	—	—	208.20	153.54	103647.68	114606.98	27009.79	33944.97	46164.38	22416.97	54649.36	21448.35
Appreciation/(Depreciation)/ in the value of Investments	—	—	2.55	0.02	(2,664.03)	3817.69	(1,859.15)	191.81	(2,478.98)	348.46	(3,223.93)	(116.91)
TOTAL ('B'—'A')	—	—	2.55	0.02	(2,664.03)	3817.69	(1,859.15)	191.81	(2,478.98)	348.46	(3,223.93)	(116.91)

(Rupees in lakhs)

	OMNI Plan		B.G.V.M.I.P. 92		H.S.F. U.S. 93		M.I.P. 94		M.I.P. 94 II		M.I.P. 94 III	M.I.P. 95
	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-95
@ Incl. contracts for purchase awaiting completion	—	—	—	—	18.00	24.78	38.03	8.09	0.23	4180.07	-0.18	—
@ Excludes contracts for Sales Awaiting Completion	—	—	—	—	1.24	1.60	—	—	—	—	—	—

SCHEDULE 'E'**DEPOSITS AND OTHER INVESTMENTS**

Money Market Obligations	610.00	1664.00	40.00	74.00	14922.00	4158.00	2363.00	956.00	180.00	14229.00	7110.00	30155.00
With Companies/Institutions	—	—	60.00	40.00	15933.33	20654.00	14435.18	10168.00	9989.12	3000.00	4400.00	—
TOTAL	610.00	1664.00	100.00	114.00	30855.33	24812.00	16798.18	11124.00	10169.12	17229.00	11510.00	30155.00

SCHEDULE 'F'**CURRENT ASSETS**

Balance with Banks in Current Accounts	13.08	22.70	0.33	0.19	1.04	1.92	417.79	1156.14	562.83	2609.86	534.99	1626.73
Sundry Debtors	3.12	4.58	—	—	0.85	0.85	2.36	4.11	0.95	1.00	0.70	15.82
Contracts for Sale of Investments	—	—	—	—	1.16	1.69	—	—	—	—	—	—
Outstanding and Accrued Income	32.63	1.46	11.33	8.96	4003.08	4752.95	980.26	874.74	1730.88	134.46	2406.26	1144.48
Due from Other Schemes	—	—	4.01	4.88	4388.94	—	—	—	1427.22	—	649.38	—
Difference in Inter Office Balances	10.21	—	—	—	—	160.00	—	628.23	0.50	1411.62	144.56	6.03
TOTAL	59.04	28.74	15.67	14.03	8395.07	4917.42	1400.41	2663.22	3722.38	4156.94	3735.89	2793.06

SCHEDULE 'G'**DEFERRED REVENUE EXPENDITURE**

Balance as per last Balance Sheet	—	—	—	—	—	—	670.63	—	663.40	—	—	—
Add : Amount Deferred during the year	—	—	—	—	—	—	7.69	762.08	311.93	681.37	1263.96	1205.53
	—	—	—	—	—	—	678.32	762.08	975.33	681.37	1263.96	1205.53
Less : Amount written off during the year	—	—	—	—	—	—	184.74	91.45	241.78	17.97	157.20	29.40
Less : Adjustments for previous Year	—	—	—	—	—	—	0.92	—	8.23	—	—	—
TOTAL	—	—	—	—	—	—	492.66	670.63	725.32	663.40	1106.76	1176.13

(ESTABLISHED UNDER THE 'UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
BALANCE SHEETS AS AT 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

SCHEDULE	U.G.S. 2000		U.G.S. 5000		M.E.P. 91		M.E.P. 92		M.E.P. 93		M.E.P. 94		M.E.P. 95
	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95
LIABILITIES													
Capital 'A'	34652.33	15971.24	21626.77	23653.34	16583.12	24180.94	117091.51	127359.23	39278.36	39292.69	73728.57	72980.56	115971.38
Reserves and Surplus 'B'	9815.51	6800.82	4778.61	4825.32	7035.74	7915.26	10622.16	6540.20	4146.15	3324.52	(13,189.00)	269.26	(4,562.35)
Currents Liabilities and Provisions 'C'	908.22	1352.95	864.39	1142.70	1883.98	909.88	5201.87	384.53	1429.45	1195.73	14362.92	1768.16	6669.03
TOTAL	45376.06	24125.01	27269.77	29621.36	25502.84	33006.08	132915.54	134283.96	44853.96	43812.94	74902.49	75017.98	118078.06
ASSETS													
Investments 'D'	41633.16	22077.38	26639.42	28006.18	23762.11	32175.20	124826.33	128653.76	42659.96	41818.32	72074.35	70085.87	110089.71
Deposits and Other Investments 'E'	2225.00	556.00	—	336.00	—	—	—	10.00	1034.00	297.00	261.00	1703.00	4483.00
Current Assets 'F'	1032.40	1218.94	264.46	817.66	1543.77	493.73	5183.91	1992.13	272.23	693.95	915.96	1494.85	379.04
Deferred Revenue Expenditure 'G'	485.50	272.69	365.83	461.52	196.96	337.15	2905.30	3628.07	887.77	1003.67	1650.58	1734.26	3126.31
TOTAL	45376.06	24125.01	27269.77	29621.36	25502.84	33006.08	132915.54	134283.96	44853.96	43812.94	49702.49	75017.98	118078.06
Notes to Accounts 'J'													

Statement of significant Accounting policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached Report of even date

For and on behalf of
S.K. MITTAL & CO.
Chartered Accountants

S.K. MITTAL
Partner

BOMBAY
DATED: 16th October, 1995

For and on behalf of
S.K. KAPOOR & CO.
Chartered Accountants

SANJIV KAPOOR
Partner

S.K. BASU
Chief General Manager
Department of Accounts

J.S. MASCARENHAS
General Manager
Department of Accounts

DR S.A. DAVE
Chairman

S. H. KHAN
Trustee

N.S. SEKHSARIA
Trustee

P.R. KHANNA
Trustee

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
REVENUE ACCOUNTS FOR THE YEAR/PERIOD ENDED 31TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	U.G.S. 2000		U.G.S. 5000		M.E.P. 91		M.E.P. 92		M.E.P. 93		M.E.P. 94		M.E.P. 95
	Current year	Previous year	Current year	Previous years	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous Period	Current period
INCOME													
Dividend	627.65	546.67	578.51	561.72	739.99	756.94	2337.44	1787.77	788.54	632.76	813.10	152.28	376.91
Interest	399.50	63.70	63.05	223.17	73.79	199.94	277.58	670.20	185.28	162.67	129.30	335.52	920.65
Profit/(Loss) on Sale/Redemption of Investments (Net)	547.00	8286.67	3328.16	7554.27	18370.39	9366.05	8145.93	1988.00	93.04	572.79	229.56	214.71	—
Other Income	0.72	0.05	—	—	0.12	0.49	0.28	1.79	0.06	0.06	0.06	0.25	1.15
Provision for Doubtful Income made in Prior years no longer Required Written Back	0.01	—	1.01	—	0.71	—	—	—	—	—	—	—	—
'A'	1574.88	8897.09	3970.73	8339.16	19185.00	10323.42	10761.23	4447.76	1066.92	1368.28	1172.02	702.76	1298.71
LESS: Provision for outstanding and accrued Income Considered Doubtful	—	0.40	—	1.69	—	—	24.79	32.25	17.91	1.25	0.81	—	—
Provision for Depreciation in the Value of Investments	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	14262.12	—	5496.34
'B'	—	0.40	—	1.69	—	—	24.79	32.25	17.91	1.25	14262.93	—	5496.34
TOTAL ('A'—'B')	1574.88	8896.69	3970.73	5337.47	19185.00	10323.42	10736.44	4415.51	1049.01	1367.03	(13,090.91)	702.76	(4,197.63)
EXPENDITURE													
Salaries, Allowances, Contribution to Provident Fund and Gratuity	71.18	42.84	14.79	18.24	6.45	3.22	17.81	—	0.33	—	0.33	—	—
Office Expenses	330.65	190.64	117.57	142.53	56.24	33.11	169.92	91.10	37.96	36.43	65.00	4.28	3.06
Publicity Expenses	0.27	0.68	2.15	0.68	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Stamp Fees, Custodial and Bank Charges	61.21	57.25	26.36	40.17	109.22	12.58	78.84	56.30	6.30	91.66	17.23	144.37	82.50
Auditors Fees (Allocated)	0.12	0.05	0.08	0.06	0.06	0.06	0.42	0.31	0.14	0.10	0.26	0.17	0.41
Deferred Revenue Expenses Written off	101.09	109.26	95.69	151.50	140.19	120.56	722.77	468.14	114.55	113.62	188.64	88.94	165.67
Contribution to Development Reserve Fund	73.02	—	36.97	—	45.79	—	137.18	—	38.59	—	41.93	182.45	57.98
Interest on Settlement of Funds	—	—	—	—	115.72	—	—	—	—	—	—	—	—
Depreciation on Fixed Assets (Allocated)	53.79	27.66	27.94	23.55	12.20	10.39	67.29	48.31	21.25	15.01	37.78	13.29	55.10
	691.33	428.38	321.55	376.73	485.87	179.92	1194.23	664.16	219.12	256.82	351.17	433.50	364.72
Excess/(Deficit) of Income over Expenditure Transferred to Revenue Appropriation Account	883.55	8468.31	3649.18	7960.74	18699.13	10143.50	9542.21	3751.35	829.89	1110.21	(13,442.06)	269.26	(4,562.35)
TOTAL	1574.88	8896.69	3970.73	8337.47	19185.00	10323.42	10736.44	4415.51	1049.01	1367.03	(13,090.91)	702.76	(4,197.63)
\$Profit/(Loss) on Interscheme Insactions (Net)	—	3681.40	1135.71	5632.39	11693.23	8694.49	53.01	805.30	(26.71)	542.08	156.18	0.34	—

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
REVENUE APPROPRIATION ACCOUNTS FOR THE YEAR PERIOD ENDED 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	U.G.S. 2000		U.G.S. 5000		M.E.P. 91		M.E. P.92		M.E.P. 93		M.E.P. 94		M.E.P 95	
	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous period	Current period	
Balance as Per Last Balance Sheet	6800.82	5426.67	4825.32	4389.00	7915.26	8094.09	6540.20	2087.93	3324.52	966.54	269.26	—	—	
Balance Transferred from Revenue Account	883.55	8468.31	3649.18	7960.74	18699.13	10143.50	9542.21	3751.35	829.89	1110.21	(13,442.03)	269.26	(4,562.35)	
Add/(Less): Prior Period Adjustments	8.45	10.45	9.00	17.85	(16.48)	9.80	(66.09)	711.95	(0.94)	1247.93	(16.52)	—	—	
TOTAL	7692.82	13905.43	8483.59	12367.59	26597.91	18247.39	16016.32	6551.23	4153.47	3324.68	(13,189.34)	269.26	(4,562.35)	
Transferred for Issue of Bonus Units	3934.81	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Premium on Repurchase/Redemption	2055.00	7072.24	3704.98	7502.43	19562.17	10332.13	5394.16	—	—	—	—	—	—	
Premium/(Discount) on Premature Withdrawal	—	—	—	—	—	—	—	11.03	7.32	0.16	(0.34)	—	—	
Premium on Units Bought Back during the year	—	32.37	—	39.84	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Balance Carried to Balance Sheet	1693.01	5800.82	4778.61	4825.32	7035.74	7015.26	10522.16	6540.20	4145.15	3324.52	(13,189.34)	269.26	(4,562.35)	
TOTAL	7692.82	13904.43	8483.59	12367.59	26597.91	18247.39	16016.32	6551.23	4153.47	3324.68	(13,189.34)	269.26	(4,562.35)	

As per our attached Report of even date

DR. S.A. DAVE
Chairman

For and on behalf of
S.K. MITTAL & CO.
Chartered Accountants

For and on behalf of
S.K. KAPOOR / & CO.
Chartered Accountants

S.K. BASU
Chief General Manager
Department of Accounts

S.H. KHAN
Trustee

K. MITTAL
Partner

SANJIV KAPOOR
Partner

J.S. MASCARENHAS
General Manager
Department of Accounts

N. S. SEKHSARIA
Trustee

BOMBAY
DATED: 16th October, 1995

P.R. KHANNA
Trustee

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
 SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR/PERIOD ENDED 30 TH JUNE, 1995
 (Rupees in Lakhs)

	U.G.S. 2000		U.G.P. 5000		M.E.P. 91		M.E.P. 92		M.E.P. 93		M.E.P. 94		M.E.P. 95
	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-9	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95
SCHEDULE 'A'													
CAPITAL													
Unit Capital	34621.70	15986.22	21638.41	23679.38	16582.28	24179.80	117089.59	127350.16	39276.70	39285.89	73724.22	68751.73	114823.57
Application money on Sale of Units	36.68	1.07	0.33	0.38	0.84	1.14	1.92	9.07	1.66	6.80	4.35	4228.83	1147.81
Less : Face Value of Units bought back pending cancellation	6.05	16.05	11.97	26.42	—	—	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL	34652.33	15971.24	21626.77	23653.34	16583.12	24180.94	117091.51	127359.23	39278.36	39292.69	73728.57	72980.56	115971.38
Number of Units (in lakhs)	3462.17	1598.62	2163.84	2367.94	1658.23	2417.98	11708.96	12735.02	3927.67	3928.59	7372.42	6875.17	11482.36
Face Value of Each Unit	Rs. 10/-		Rs. 10/-		Rs. 10/-		Rs. 10/-		Rs. 10/-		Rs. 10/-		Rs. 10/-
SCHEDULE 'B,'													
GENERAL RESERVE													
Premium Collected on sale of Units (Rights)	8122.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
'A'	8122.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Revenue Appropriation Account													
Credit/(Debt) Balance as per Account	1693.01	6800.82	4778.61	4825.32	7035.74	7915.26	10622.16	6540.20	4146.15	3324.52	(13,189.00)	269.26	(4,562.34)
'B'	1693.01	6800.82	4778.61	4825.32	7035.74	7915.26	10622.16	6540.20	4146.15	3324.52	(13,189.00)	269.26	(4,562.35)
TOTAL ('A'+ 'B')	9815.51	6800.82	4778.61	4825.32	7035.74	7915.26	10622.16	6540.20	4146.15	3324.52	(13,189.00)	269.26	(4,562.35)
SCHEDULE 'C'													
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS													
CURRENT LIABILITIES													
Sundry Creditors—Others	175.18	214.93	59.11	268.84	92.51	34.12	215.40	67.36	47.83	31.01	48.34	451.03	84.87
Sundry Creditors—Rights Entitlements	96.94	156.85	2.89	12.49	—	81.12	171.82	83.54	94.80	327.12	—	21.88	—

Contracts for purchase of
Investment
Bank Current Accounts over-
drawn as per Books
Due to other schemes
Difference in Inter Office
Balances

	117.26	117.26	116.05	116.05	0.14	0.14	15.58	18.42	237.25	237.56	41.40	42.38	23.27
	197.10	787.98	278.11	516.91	205.50	88.06	316.39	182.62	3.40	17.13	8.12	132.93	140.75
	321.35	—	407.55	216.72	1580.40	700.30	4422.30	—	1027.01	581.66	—	1111.49	707.53
	—	75.53	—	—	—	—	—	—	—	—	2.13	8.45	216.27
'A'	907.83	1352.55	863.71	1141.01	1878.55	903.74	5141.49	348.94	1410.29	1194.48	99.99	1768.16	1172.69

PROVISIONS

For Outstanding and Accrued
Income Considered Doubtful

	0.39	0.40	60.8	1.69	5.43	6.14	60.38	35.59	19.16	1.25	0.81	—	—
--	------	------	------	------	------	------	-------	-------	-------	------	------	---	---

For Depreciation in the value
of Investment

	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

'B'	0.39	0.40	0.68	1.69	5.43	6.14	60.38	35.59	19.16	1.25	14262.93	—	5496.34
TOTAL ('A' + 'B')	908.22	1352.95	864.39	1142.70	1883.98	909.88	5201.87	384.53	1429.45	1195.73	14362.92	1768.16	6669.03

**SCHEDULE 'D'—
INVESTMENTS (AT OR WRITTEN
DOWN COST)**

Debtures and Bonds @	504.34	593.98	146.61	820.98	357.58	1098.33	653.49	935.43	253.65	524.39	444.00	309.24	—
Preference Shares	—	—	7.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Equity Shares @	41031.83	21326.54	26482.48	27172.71	23404.53	30995.7	124901.03	127634.79	42311.51	40966.80	71630.95	69754.75	110089.71
Rights Entitlement (Equity)	96.94	99.56	2.89	12.49	—	51.01	132.65	54.29	89.30	72.06	—	21.88	—
Rights Entitlements (Debtures)	—	57.30	—	—	—	30.11	39.15	29.25	5.50	255.07	—	—	—
TOTAL	41633.16	22077.38	26639.48	28006.18	23762.11	32175.20	124826.33	128653.76	42659.95	41818.32	72074.95	70085.87	110089.71
Quoted (At Cost)	40654.17	21521.80	25977.55	27076.69	22902.27	30682.84	123628.33	127688.59	41492.08	40291.83	71628.45	69376.63	109847.85
Unquoted (At Cost)	978.99	555.58	661.93	929.49	859.84	1492.36	1198.00	965.17	1167.88	1526.49	446.50	709.24	241.86
'A'	41633.16	22077.38	26639.48	28006.18	23762.11	32175.20	124826.33	128653.76	42659.96	41818.32	72074.95	70085.87	110089.71
Quoted (Market Value)	62698.25	62561.50	49284.35	71835.35	45073.33	88897.73	176329.80	267823.62	54903.64	73918.40	57348.61	76328.22	104351.51
Unquoted (At Valuation)	1322.60	1271.54	879.81	1636.52	1525.70	2751.95	1566.19	1287.95	1216.31	2467.53	464.22	682.61	241.86
'B'	64020.85	63833.04	50164.16	73471.87	46599.03	91549.68	177325.99	269111.77	56119.95	76385.93	57812.83	77010.83	104593.37

(Rupees in Lakhs)

	U.G.S. 2000		U.G.S. 5000		M.E.P. 91		M.E.P. 92		M.E.P. 93		M.E.P. 94		M.E.P. 95
	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95
Appreciation (Depreciation) in the value of Investments													
('B' – 'A')	22387.69	41755.66	23524.68	45465.69	22836.92	59474.48	53069.66	140458.01	13459.99	34567.61	(14,282.12)	6924.96	(5,496.34)
@INCL. Contracts for purchase awaiting completion	117.26	117.26	116.05	116.05	0.14	0.14	15.58	18.42	237.25	237.56	41.40	42.38	23.27
@Excludes Contracts for sales awaiting Completion	4.95	324.78	5.55	141.80	530.71	5.77	1394.53	281.42	—	283.63	202.79	1072.59	—
SCHEDULE 'E'													
DEPOSITS AND OTHER INVESTMENTS													
Money Market Obligations	2225.00	556.00	—	336.00	—	—	—	10.00	1034.00	297.00	261.00	1703.00	4483.00
TOTAL	2225.00	556.00	—	336.00	—	—	—	10.00	1034.00	297.00	261.00	1703.00	4483.00
SCHEDULE 'F'													
Current Assets													
Balance with Banks in current accounts	521.97	14.34	88.97	228.13	284.94	294.36	21.06	46.64	11.12	9.55	8.90	67.73	8.04
Sundry Debtors	39.42	8.25	16.33	7.97	33.51	1.33	6.54	126.19	2.50	1.01	0.99	4.74	1.90
Contracts for sale of Investments	6.66	886.89	10.41	377.46	1044.75	7.00	4420.60	632.31	—	293.56	250.50	1287.02	—
Outstanding and Accrued Income	223.91	167.61	137.41	130.06	178.58	189.27	603.25	454.29	244.94	197.74	266.14	135.35	369.10
Shares/Debentures Application Money	—	—	—	—	—	—	3.36	3.36	—	—	—	—	—
Due from other Schemes	—	141.85	—	—	—	—	—	604.02	—	—	389.43	—	—
Difference in inter Office Balances	240.44	—	11.34	74.04	1.99	1.77	129.10	125.32	13.57	192.09	—	—	—
TOTAL	1032.40	1218.94	264.46	817.66	1543.77	493.73	5183.91	1992.13	272.23	693.95	915.96	1494.85	379.04
SCHEDULE 'G'													
Deferred revenue expenditure													
Balance as per last Balance Sheet	272.69	384.31	461.52	613.02	337.15	458.15	3628.07	4096.20	1003.67	1033.11	1734.26	—	—
Add : Amount deferred during the year	313.90	—	—	—	—	—	—	—	—	88.10	110.34	1823.20	3291.98
Less : Adjustment for Previous year	—	2.26	—	—	—	0.44	—	—	1.35	3.92	5.38	—	—
Less : Amount written off during the Year	101.09	109.26	95.69	151.50	140.19	120.56	722.77	468.13	114.55	113.62	188.64	88.94	165.67
TOTAL	485.50	272.69	365.83	461.52	196.96	337.15	2905.30	3628.07	887.77	1003.67	1650.58	1734.26	3126.31

BALANCE SHEETS AS AT 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

Schedule	Mastershare 1986		Mastershare Plus 1991		Mastergrowth 1993		Grandmaster 1993		C. G. U.S. 91		C. G. U.S. 92	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
LIABILITIES												
Capital . . . 'A'	75843.24	41019.00	90999.83	97049.78	40859.99	43573.24	7484.02	7543.11	7668.59	12342.33	427806.36	458009.54
Reserves and												
Surplus . . . 'B'	26215.54	5142.09	9862.04	4761.09	1549.52	660.87	736.51	577.07	6924.65	12189.18	41498.52	23552.88
Current Liabilities												
and Provisions. 'C'	17728.12	73026.10	985.56	2624.07	371.22	355.35	185.42	222.48	209.32	452.73	4293.10	8853.47
TOTAL . . .	119786.90	119187.19	101847.43	104434.94	42780.73	44589.46	8405.95	8342.66	14802.56	24984.24	473598.04	490415.8
ASSETS												
Investments 'D'	107689.12	109673.57	97810.45	100476.12	41703.31	42892.06	7796.99	7072.66	8927.76	12855.66	461081.15	480620.86
Deposits and Other												
Investments . 'E'	10081.00	3340.00	1043.00	1507.00	55.00	527.00	90.00	307.00	2295.00	9222.00	4656.00	432.00
Current Assets . 'F'	1726.12	6173.62	1810.02	489.89	370.10	329.38	316.39	718.67	3496.20	2727.16	2318.63	1975.92
Deferred Revenue												
Expenditure . 'G'	290.66	—	1183.96	1961.93	652.32	841.02	202.57	244.33	83.60	179.42	5542.26	7387.11
TOTAL . . .	119786.90	119187.19	101847.43	104434.94	42780.73	44589.46	8405.95	8342.66	14802.56	24984.24	473598.04	490415.89

Notes to Accounts 'J'

Statement of significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached Report of even date

For and on behalf of
S.K. MITTAL & CO.
Chartered AccountantsFor and on behalf of
S.K. KAPOOR & CO.
Chartered AccountantsS.K. BASU
Chief General Manager
Department of AccountsDR. S.A. DAVE
ChairmanS.H. KHAN
TrusteeN.S. SEKHSARIA
TrusteeP.R. KHANNA
TrusteeS.K. MITTAL
PartnerSANJIV KAPOOR
PartnerJ.S. MASCARENHAS
General Manager
Department of AccountsBOMBAY
DATED: 16th October, 1995

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)

REVENUE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	Mastershare 1986		Mastershare Plus 1991		Mastergrowth 1993		Grandmaster 1993		C.G.U.S. 91		C.G.U.S. 92	
	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous year
INCOME												
Dividend	2808.13	2010.79	2127.26	1790.15	699.01	529.98	147.24	106.84	256.83	308.28	7837.32	6040.62
Interest	1023.05	835.91	204.83	258.17	90.24	181.03	52.42	45.43	21.03	145.66	1582.71	3442.27
Profit/(Loss) on Sale/Redemption of Investments (Net)	16379.17	14630.28	9830.99	3673.85	2224.57	174.97	85.65	546.60	6270.83	7023.37	26400.18	(225.48)
Other Income	2.25	0.09	0.49	—	0.38	1.81	—	0.01	—	0.09	3.05	3.79
Provision for Doubtful Income made in Prior years no longer required Written Back	—	1.73	—	4.10	—	—	—	—	0.01	—	—	—
Provision for Depreciation in the value of Investments no longer required Written Back	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	28800.00
Provision towards Doubtful Investments and Deposits made in Prior years Written Back	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.00	—
'A'	20712.60	17478.80	12163.57	5726.30	3014.20	890.79	285.32	698.85	6550.70	7477.40	35823.34	38061.20
LESS:												
Provision for Outstanding and Accrued Income Considered Doubtful	0.67	—	3.62	—	1.68	1.30	2.32	—	—	1.12	131.13	88.03
Cost of Investments Written Down/Off during the year	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	175.00	—
Provision towards Doubtful Investments and Deposits	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.03
'B'	0.67	—	3.62	—	1.68	1.30	2.32	—	—	1.12	306.13	88.11
TOTAL ('A'-'B')	20711.93	17478.80	12159.95	5726.30	3012.52	889.49	283.70	698.85	6550.70	7476.28	35517.21	37973.09

EXPENDITURE

Salaries, Allowances, Contribution to Provident

Fund and Gratuity	32.89	74.69	0.33	—	0.33	—	0.33	—	2.19	—	0.33	—
Office Expenses	318.92	430.93	385.59	218.01	118.37	121.99	29.92	12.55	21.08	9.10	1137.19	619.99
Publicity Expenses	—	61.23	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Stamp Fees, Custodial and Bank Charges	134.54	137.11	100.63	34.30	27.44	23.90	7.38	23.03	67.78	22.41	337.63	230.40
Auditors' Fees (Allocated)	0.27	0.10	0.32	0.25	0.14	0.11	0.05	0.05	0.05	0.05	1.52	1.16
Depreciation on Fixed Assets (Allocated)	23.30	32.14	63.59	45.70	33.41	23.95	4.56	3.30	3.96	1.85	233.29	167.46
Deferred Revenue Expenses Written Off	47.78	—	423.80	45.06	188.70	159.64	+1.77	40.71	95.82	44.86	1844.85	1694.81
Contribution to Development Reserve Fund	217.48	—	138.88	—	46.66	—	7.23	—	22.44	—	425.15	—
	775.18	736.20	1113.14	343.32	415.05	329.59	91.24	84.64	213.23	79.27	3979.96	2743.82
Excess/(Deficit) of Income over Expenditure												
Transferred to Revenue Appropriation Account	19936.75	16742.60	11046.81	5382.98	2597.47	559.90	191.76	6142.1	6337.47	7397.01	31537.25	35229.27
TOTAL	20711.93	17478.80	12159.96	5726.30	3012.52	839.49	283.00	698.85	6550.70	7476.28	35517.21	37973.09
\$Profit/(Loss) on Inter scheme transactions [Net]	11537.32	3221.98	6415.84	3604.90	2157.18	—	—	230.88	2342.34	4570.68	22253.26	(93.95)

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
REVENUE APPROPRIATION ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	Mastershare 1986		Mastershare Plus 1991		Mastergrowth 1993		Grandmaster 1993		C.G.U.S. 91		C.G.U.S. 92	
	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous year
Balance as per Last Balance Sheet	(7,404.69)	6147.72	4761.09	1468.08	660.87	317.32	577.07	(31.25)	12189.18	4787.71	23552.88	(9,185.02)
Balance Transferred from Revenue Account	19936.75	16742.60	11046.81	5382.98	2597.47	559.90	191.76	614.21	6337.47	7397.01	31537.25	(35229.2)
Add/(Less); Prior Period Adjustments	36.00	21.22	(396.09)	(12.11)	(5.56)	24.40	4.10	0.04	(1.51)	8.96	(170.46)	(95.83)
TOTAL	12568.06	22911.54	15411.81	6838.95	3252.78	901.62	772.93	583.00	18525.14	12193.68	54919.67	25938.42
Income Distribution for the year	12285.26	13766.23	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Premium on Repurchase/Redemption of Units	37.45	16306.98	—	—	—	—	—	—	11600.49	4.50	—	—
Premium on Units Bought back during the year	5700.06	243.02	5549.77	2077.86	1703.26	240.75	36.42	5.93	—	—	13421.15	2385.54
Balance Carried to Balance Sheet	(5,454.71)	(7,404.69)	9862.04	4761.09	1549.52	660.87	736.51	577.07	6924.65	12189.18	41498.52	23552.88
TOTAL	12568.06	22911.54	15411.81	6838.95	3252.78	901.62	772.93	583.00	18525.14	12193.68	54919.67	25938.42

As per our attached Report of even date

DR. S. A. DAVE
ChairmanFor and on behalf of
S.K. MITTAL & CO.
Chartered AccountantsFor and on behalf of
S.K. KAPOOR & CO.
Chartered AccountantsS.K. BASU
Chief General Manager
Department of AccountsS.H. KHAN
TrusteeS.K. MITTAL
PartnerSANJIV KAPOOR
PartnerJ.S. MASCARENHAS
General Manager
Department of AccountsN.S. SEKHSARJA
TrusteeP.R. KHANNA
TrusteeBOMBAY;
DATED: 16th October, 1995

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)

SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	Mastershare 1986		Mastershare Plus 1991		Mastergrowth 1993		Grandmaster 1993		C.G.U.S. 91		C.G.U.S. 92	
	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94
SCHEDULE 'A'												
CAPITAL												
Unit Capital	76782.86	41179.69	99780.05	99769.73	42544.65	44220.56	7505.96	7557.14	7668.39	12342.08	44451.41	47031.18
Application Money on Sale of Units	—	—	31.35	—	0.43	0.4	0.15	0.40	0.20	0.25	103.98	215.28
LESS: Face Value of Units Bought Back Pending Cancellation	939.62	160.69	8811.57	2719.95	1685.09	647.74	22.09	14.43	—	—	16814.03	12515.92
TOTAL	75843.24	41019.00	90999.83	97049.78	40859.99	43573.24	7484.02	7543.11	768.59	12342.33	427806.36	458009.54
Number of Units (In Lakhs)	7678.29	4117.97	9978.01	9976.97	4254.47	4422.06	750.60	755.71	76.68	123.42	44451.14	47031.00
Face Value of each Unit	Rs. 10/-		Rs. 10/-		Rs. 10/-		Rs. 10/-		Rs. 100/-		Rs. 10/-	
SCHEDULE 'B'												
RESERVES AND SURPLUS												
GENERAL RESERVE												
Balance as per Last Balance Sheet	12546.78	22841.74	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Premium Collected on Sale of Units (Rights)	19123.47	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
LESS: Capitalised during the year	—	10294.96	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
'A'	31670.25	12546.78	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT												
Credit/(Debit) Balance as per Account	(5,454.71)	(7,404.69)	9862.04	4761.09	1549.52	660.87	736.51	577.07	6924.65	12189.18	41498.52	23552.88
'B'	(5,454.71)	(7,404.69)	9862.04	4761.09	1549.52	660.87	736.51	577.07	6924.65	12189.18	41498.52	23552.88
TOTAL ('A'+ 'B')	26215.54	5142.09	9862.04	4761.09	1549.52	660.87	736.51	577.07	6924.65	12189.18	41498.52	3552.88

(Rupees in Lakhs)

	Mastershare 1986		Mastershare Plus 1991		Mastergrowth 1993		Grandmaster 1993		C. G. U. S. 91		C. G. U. S. 92	
	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94	30-06-95	30-06-94
SCHEDULE 'C'												
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS												
CURRENT LIABILITIES												
Sundry Creditors—Others	522.81	54531.73	295.28	170.40	109.94	78.18	18.99	15.32	47.42	17.05	922.68	499.12
Sundry Creditors—Rights Entitlements	175.62	187.34	38.01	163.90	142.00	152.93	49.02	92.16	—	3.23	1258.24	1854.2
Contracts for Purchase of Investments	23.99	23.31	370.24	2.46	115.43	115.43	115.00	115.00	117.85	118.15	266.58	345.99
Bank Current Accounts Overdrawn as per Books	172.62	136.39	8.92	—	0.87	5.90	0.09	—	32.35	1.86	198.34	179.40
Unclaimed Income Distribution	881.65	5741.89	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Difference in Inter Office Balances	—	10.00	—	—	—	1.61	—	—	—	—	—	—
Due to Other Schemes	3651.94	4174.91	258.58	2276.40	—	—	—	—	8.75	309.48	1427.03	5885.46
'A'	5428.63	64805.57	971.03	2613.16	368.24	354.05	183.10	222.48	205.37	449.77	4072.87	8764.23
PROVISIONS												
For Outstanding and Accrued Income Considered Doubtful	14.23	13.56	14.53	10.91	2.98	1.30	2.32	—	2.95	2.96	220.29	89.16
For Doubtful Investment & Deposits	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.08
For Income Distribution	12285.26	8206.97	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
'B'	12299.49	8220.53	14.53	10.91	2.98	1.30	2.32	—	2.95	2.96	220.29	89.24
TOTAL ('A' + 'B')	17728.12	73026.10	985.56	2624.07	371.22	355.35	185.42	222.48	209.32	452.73	4293.16	8853.47
SCHEDULE 'D'												
INVESTMENTS (AT OR WRITTEN DOWN COST)												
Debentures and Bonds@	741.36	2702.31	1222.75	1867.66	377.84	290.16	67.80	258.00	282.45	357.29	7526.52	9632.67
Preference Shares	—	—	11.56	—	—	—	—	—	—	—	4.05	—
Equity Shares @	106772.14	106783.92	96538.14	98444.56	41180.47	42448.97	7680.17	6722.50	8645.31	12495.14	452292.24	489133.93
Right Entitlements (Equity)	174.61	138.90	17.85	88.78	141.35	144.45	49.02	48.09	—	3.23	1053.22	1121.24
Rights Entitlements (Debentures)	1.01	48.44	20.16	75.12	0.65	8.18	—	44.07	—	—	275.02	733.02
TOTAL	107689.12	109673.57	97810.45	100476.12	41703.31	42892.06	7796.99	7072.66	8827.76	12855.66	461081.15	480620.86
Quoted (At Cost)	105930.03	107179.31	96469.02	98353.91	40589.3	41693.42	7729.19	6770.59	8652.21	12654.08	457071.62	471613.44
Unquoted (At Cost)	1759.08	2494.26	1341.43	2122.21	1113.93	1198.64	67.80	302.07	275.54	201.63	4099.53	9097.42
'A'	107689.12	109673.57	97810.45	100476.12	41703.31	42892.06	7796.99	7072.66	8827.76	12855.66	461081.15	480620.86
Quoted (Market Value)	210159.96	302894.79	175891.83	272777.49	60127.29	90340.58	9791.05	12584.44	14945.70	32734.11	583271.82	837362.27
Unquoted (At Valuation)	2328.87	3125.46	2099.01	3649.70	1172.89	1633.82	68.13	835.83	453.54	475.50	5076.85	11993.24
'B'	212488.83	306020.25	177990.84	276428.19	61300.18	91974.40	9859.18	13420.27	15399.24	33209.61	588350.68	849360.51

Appreciation/(Depreciation) in the Value of Investments

TOTAL ('B'-'A')	104799.71	196346.63	80180.39	175951.07	19596.87	49082.34	2062.19	6347.61	6471.48	20353.95	127269.53	368739.65
INCL Contracts for purchase Awaiting Completion	23.99	23.31	370.24	2.46	115.43	115.43	115.00	115.00	117.85	118.15	266.58	345.99
Excludes Contracts for Sales Awaiting Completion	316.93	3.51	434.70	—	—	10.00	—	220.27	1502.36	706.38	20.59	—

SCHEDULE 'E'

DEPOSITS AND OTHER INVESTMENTS

Money Market Obligations	10081.00	3340.00	1043.00	1507.00	55.00	527.00	90.00	307.00	2295.00	9222.00	4656.00	432.00
TOTAL	10081.00	3340.00	1043.00	1507.00	55.00	527.00	90.00	307.00	2295.00	9222.00	4656.00	432.00

SCHEDULE 'F'

CURRENT ASSETS

Balance with Banks in Current Accounts	91.31	5217.41	0.03	1.54	12.85	9.69	6.67	32.90	33.12	35.27	11.41	9.28
Sundry Debtors	69.40	328.41	61.72	83.28	7.88	11.15	1.79	2.26	4.05	5.80	38.72	37.91
Contracts for Sale of Investments	903.20	11.62	1272.47	—	—	22.00	—	427.52	3368.79	2568.42	48.05	—
Outstanding and Accrued Income	662.21	616.18	472.12	391.54	160.53	76.68	57.27	26.55	89.57	107.20	2216.86	1905.77
Shares/Debentures Application Money	—	—	3.68	13.53	—	—	—	—	0.37	0.37	2.87	2.87
Due from other Schemes	—	—	—	—	188.66	209.76	250.66	215.38	—	—	—	—
Difference in inter Office Balances	—	—	—	—	0.18	—	—	14.06	0.20	10.10	0.72	20.09
TOTAL	1726.12	6173.62	1810.02	489.89	370.10	329.28	316.39	718.67	3495.20	2727.16	2318.63	1975.92

SCHEDULE 'G'

DEFERRED REVENUE EXPENDITURE

Balance as per Last Balance Sheet	—	—	1961.92	2006.99	841.02	1051.98	244.33	287.33	179.42	224.28	7387.11	9149.59
ADD: Amount deferred during the year	347.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
LESS: Adjustments for Previous year	9.06	—	354.17	—	—	51.32	—	2.29	—	—	—	67.67
LESS: Amount Written off during the year	47.78	—	423.80	45.06	188.70	159.64	41.76	40.71	95.82	44.86	1844.85	1694.81
TOTAL	290.66	—	1183.96	1961.93	652.32	841.02	202.57	244.33	83.60	179.42	5542.26	7387.11

ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1953
BALANCE SHEETS AS AT 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	Schedule	H.U.S. 92		RUS 92		SCUF 93		CCCF 93		RUP II	GUP	RBUP 94
		30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-95	30-6-95
LIABILITIES												
Capital	'A'	1894.80	1895.48	52901.50	52931.11	4072.80	2140.05	4830.08	2113.27	15349.05	9811.46	2513.95
Reserves and Surplus	'B'	751.61	188.65	18531.0	7093.95	307.59	(113.50)	115.53	43.51	(142.47)	154.46	(72.05)
Special Benefit Fund	'C'	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.73
Current Liabilities and provisions	'D'	266.28	40.86	992.76	2328.67	322.74	186.74	470.05	171.74	470.72	397.91	391.90
TOTAL		2912.69	2124.99	72425.27	62353.73	4703.22	2516.50	5431.14	2725.27	15790.31	10405.83	2838.53
ASSETS												
Investments	'E'	1699.45	532.06	65226.35	52324.3	2978.75	660.52	3997.71	1901.93	7573.33	6401.53	1576.05
Deposits and Other Investments	'F'	1221.00	1507.95	5236.00	6130.00	1417.00	1026.00	1312.00	840.00	2370.57	3643.00	1141.00
Current Assets	'G'	82.24	84.98	1962.89	1899.39	307.47	849.78	121.43	50.34	447.41	353.30	121.48
TOTAL		2912.69	2124.99	72425.27	62353.73	4703.22	2516.30	5431.14	2725.27	10470.31	10405.83	2838.53
Notes to Account	'J'											

Statement of significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached Report of even date

For and on behalf of
S.K. MITTAL & CO.
Chartered Accountants

S.K. MITTAL
Partner

MUMBAI

DATED : 16TH OCTOBER, 1995

For and on behalf of
S.K. KAPOOR & CO.
Chartered Accountants

SANEEV KAPOOR
Partner

S.K. EAGU
Chief General Manager
Department of Accounts

J.S. MASCARENHAS
General Manager
Department of Accounts

Dr. S.A. DAVE
Chairman

S.M. KHAN
Trustee

N.C. SIKHARIA
Trustee

P.R. KHANNA

Trustee

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
REVENUE ACCOUNTS FOR THE YEAR/PERIOD ENDED 30TH JUNE, 1995

	(Rupees in lakhs)										
	HUS 92		RUS 92		SCUP 93		CCCF 93		RUP 94	GUP	RBUP 94
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Period	Current Period	Current Period
INCOME											
Dividend	6.88	4.4	228.79	75.07	7.47	9.23	7.87	3.86	16.32	10.71	1.90
Interest	258.93	152.42	8310.22	7216.83	384.46	59.11	457.71	136.22	609.91	645.81	84.51
Profit/(Loss) on Sale/Redemption of Investment (Net)	406.55	105.18	2976.44	202.54	188.48	148.56	338.03	237.12	—	—	—
Commitment Charges/Front end Fees	—	—	15.75	12.00	1.57	1.99	1.58	1.84	1.05	3.31	—
Underwriting Commission	—	—	—	0.13	—	—	—	—	—	—	—
Other Income	0.01	0.02	0.28	0.01	0.31	0.01	—	0.01	0.02	0.03	—
Provision towards Doubtful Investments and Deposit made in prior years written back	—	—	0.28	—	—	—	—	—	—	—	—
'A'	672.37	262.10	11531.76	7506.58	582.29	218.90	805.19	379.05	327.80	659.86	86.41
LESS											
Provision for Depreciation in the value of Investment	202.26	—	—	—	82.91	—	434.03	—	393.89	156.55	75.01
Provision for Income considered Doubtful	4.96	—	89.49	81.52	11.14	—	2.07	—	2.07	3.09	—
Provision towards doubtful Investment and Deposits	—	—	—	37.31	5.00	—	—	—	—	3.70	—
'B'	207.22	—	89.49	118.83	99.05	—	436.10	—	395.96	163.34	75.01
TOTAL ('A'-'B')	465.15	262.10	11442.27	7387.75	483.24	218.90	369.09	379.05	231.84	496.52	11.40
EXPENDITURE											
Salaries, Allowances, Contribution to Provident Fund and Gratuity	0.33	0.83	0.33	50.54	1.89	0.87	2.96	1.87	8.49	3.48	1.64
Office Expenses	0.96	1.70	4.61	151.97	23.64	20.10	18.41	27.48	47.54	37.72	22.50
Publicity Expenses	—	1.16	2.72	103.79	85.46	142.45	76.65	224.39	—	—	—
Commission to Agents	—	4.40	0.03	580.32	41.59	23.49	45.56	62.48	252.81	244.73	41.79
Stamp Fees, Custodial and Bank Charges	6.91	4.47	54.65	45.81	7.14	8.31	16.04	11.39	32.4	28.47	11.58
Auditor's Fees (Allocated)	0.05	0.05	0.19	0.13	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1993)
REVENUE APPLICATION ACCOUNTS FOR THE YEAR/PERIOD ENDED 30TH JUNE, 1995

(Rupees in lakhs)

	HUS 92		RUS 92		SCUP 93		COCF 93		RUP II	GUP	RBUP 94
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Period	Current Period	Current Period
Contribution to Development Reserve Fund	1.16	1.23	35.76	58.57	6.48	3.36	6.22	6.45	25.53	24.62	—
Contribution to Special Benefit Fund	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.73
Depreciation on fixed Assets (Allocated)	0.34	0.21	47.43	32.63	1.65	0.56	2.58	1.18	7.40	3.29	1.16
	9.75	14.5	145.72	1023.76	167.90	199.19	168.47	335.59	374.26	342.06	83.45
Excess/(Deficit) of Income over Expenditure transferred to Revenue Appropriation Account	455.40	248.05	11296.55	6363.99	315.34	19.71	200.62	43.46	(142.42)	154.46	(72.05)
TOTAL	465.15	262.10	11442.27	7387.75	483.24	218.90	369.09	379.05	231.84	496.52	11.40
Profit/(Loss) on Interscheme Transactions (Net)	290.57	—	2587.45	—	154.24	—	75.91	237.12	—	—	—

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1993)
REVENUE APPROPRIATION ACCOUNTS FOR THE YEAR/PERIOD ENDS 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	HUS 92		RUS 92		SCUP 93		CCCF 93		RUP II	GUP	RBUP 94
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Period	Current Period	Current Period	Current Period
Balance as per last Balance-Sheet	188.65	(54.36)	7063.95	696.23	(113.50)	(132.29)	43.46	—	—	—	—
Balance Transferred from Revenue Account	455.40	248.05	11296.55	6363.99	315.34	19.71	200.62	43.46	(142342)	154.46	(72.05)
Prior period Adjustment	107.56	(5.04)	145.66	36.03	105.75	(0.92)	222.51	—	—	—	—
TOTAL	751.61	188.65	18536.16	7096.25	307.59	(113.50)	466.59	43.46	(142.42)	154.46	(72.05)
Transferred for Issue of Units Bonus Units	—	—	—	—	—	—	351.03	—	—	—	—
Appreciation paid on Premature withdrawal	—	—	5.15	2.30	—	—	0.06	—	0.05	—	—
Balance carried to Balance Sheet	751.61	188.65	18531.01	7093.95	307.59	(113.50)	115.50	43.46	(142.47)	154.46	(72.05)
TOTAL	751.61	188.65	18536.16	7096.25	307.59	(113.50)	466.59	43.46	(142.42)	154.46	(72.05)

Dr. S.A. DAVE
Chairman

As per our attached Report of even date

For and on behalf of
S.K. MITTAL & CO.
Chartered Accountants

For and on behalf of
S.K. KAPOOR & CO.
Chartered Accountants

S.K. BASU
Chief General Manager
Department of Accounts

S.H. KHAN
Trustee
N.S. SEKHSARIA
Trustee

S.K. MITTAL
Partner

SANJIV KAPOOR
Partner

J.S. MASCAREN HAS
General Manager
Department of Accounts

P.R. KHANNA
Trustee

BOMBAY

DATED ; 16TH OCTOBER, 1995

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
SCHEDULE ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNT FOR THE YEAR/PERIOD ENDED 30TH JUNE, 1995

(Rupees in lakhs)

	HUS 92		RUS 92		SCUP 93		CCCF 93		RUP II	GUP	RBU
	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95
SCHEDULE 'A'											
CAPITAL											
Unit Capital	1894.75	1874.48	52889.04	52870.61	4015.60	2237.60	4837.16	2564.92	10528.81	9851.18	2366.93
Application Money on sale of Units	0.05	21.00	12.46	60.50	57.57	205.45	1.50	15.15	20.25	2.28	147.02
TOTAL	1894.80	1895.48	52901.50	52931.11	4072.89	2443.06	4838.68	2580.07	10549.06	9853.46	2513.95
Number of units (in lakhs)	18.95	18.74	5288.90	5287.06	401.53	223.76	483.72	256.49	1052.88	985.12	236.69
Face value of each unit	Rs 1100/-			Rs 10/-		Rs. 10/-		Rs 10/-		Rs. 10/-	Rs. 10/-
SCHEDULE 'B'											
RESERVE AND SURPLUS											
REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT											
Credit/(Debit) Balance as per Account	751.61	188.65	18531.01	7093.95	307.59	(113.50)	115.50	43.46	(142.47)	154.46	(72.05)
TOTAL	751.61	188.65	18531.01	7093.95	307.59	(113.50)	115.50	43.46	(142.47)	154.46	(72.05)
SCHEDULE 'C'											
SPECIAL BENEFIT FUND											
Contribution during the year	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
TOTAL	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.73
SCHEDULE 'D'											
Current Liabilities and Provisions											
current Liabilities											
Sundry Creditors—Others	1.31	5.40	118.13	234.00	47.05	59.94	14.77	33.40	49.84	44.83	23.86
Sundry Creditors—Rights	—	1.48	—	4.23	—	2.10	—	0.69	—	—	—
Entitlements	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Contracts for purchase of Investment	—	—	1.95	1.95	—	103.37	—	—	9.30	—	—
Bank Current Accounts over-drawn as per books	—	—	5.65	21.32	4.04	2.67	1.09	5.05	8.24	0.62	13.42
Due to other Schemes	7.49	33.59	367.99	1770.60	137.10	18.66	—	132.60	1.38	160.32	279.61
Difference in Inter-Office Balances	0.26	0.41	190.99	177.74	10.50	—	—	—	—	3.80	—
'A'	9.06	0.86	684.71	2209.84	198.69	186.74	15.86	171.74	68.76	209.57	316.89

Provisions											
For Outstanding and Accrued Income tax and Doubtful	4.96	—	171.01	81.52	11.14	—	2.07	—	2.07	3.99	—
For Doubtful Investment and Dividends	50.00	—	137.04	37.31	30.00	—	25.00	—	25.00	23.79	—
For Depreciation in the value of Investments	202.26	—	—	—	82.91	—	434.03	—	393.89	156.55	75.01
B'	257.22	—	308.05	118.83	124.95	—	461.10	—	420.96	188.34	75.01
TOTAL ('A'—'B')	266.28	40.86	992.74	2328.67	322.74	186.74	476.96	171.74	439.72	397.91	391.90
SCHEDULE 'E'											
INVESTMENTS (AT OR WRITTEN DOWN COST)											
Central and State Govt. Securities—Certificates	—	—	—	—	—	—	190.00	—	1405.37	930.37	—
Debt and Bonds	696.57	238.84	35533.43	34548.96	1551.77	59.00	1722.78	925.42	2635.87	2169.84	960.17
Preference Shares	—	—	4.00	—	—	—	—	—	4.00	—	—
Equity Shares	902.88	291.76	18086.70	9858.19	1139.98	558.42	1454.16	844.82	2725.74	2358.32	615.88
Rights Entitlements (Equity)	—	—	—	4.23	—	2.10	—	0.69	—	—	—
Rights Entitlements (Debt)	—	1.46	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Totals	10.00	—	11602.25	7912.96	277.00	70.00	630.77	134.00	756.35	960.00	—
TOTAL	1609.45	532.06	65226.38	52221.34	2978.75	680.52	3997.71	1994.93	7573.33	6499.53	1576.05
Quoted (at Cost)	1010.15	293.21	29335.87	9217.42	1343.58	560.52	1643.24	812.53	2337.54	2333.62	1135.50
Unquoted (at Cost)	599.30	238.85	44889.51	42036.92	1635.17	120.00	2354.47	1092.35	4675.79	3905.91	440.46
'A'	1609.45	532.06	65226.38	52224.34	2978.75	680.52	3997.71	1994.93	7573.33	6499.53	1576.05
Quoted (Market Value)	808.82	533.42	22894.06	16839.23	1263.67	912.08	1206.55	1103.46	2520.05	2363.44	1062.83
Unquoted (at Valuation)	598.37	238.84	44008.81	46978.23	1632.17	120.00	2357.13	1095.64	4664.39	3889.54	438.21
'B'	1407.19	772.26	66902.87	63817.46	2895.84	1032.08	3563.68	2204.10	7184.44	6252.98	1501.04
Appreciation/(Depreciation) in the Value of Investments	(202.26)	240.20	1676.49	11493.12	(82.91)	351.56	(434.03)	299.17	(393.89)	(156.55)	(75.01)
TOTAL ('B'—'A')	(202.26)	240.20	1676.49	11493.12	(82.91)	351.56	(434.03)	299.17	(393.89)	(156.55)	(75.01)
@Incl. Contracts for purchase awaiting completion	—	—	1.95	1.95	—	103.37	—	—	9.30	—	—
@includes Contracts for Sales awaiting completion	—	—	—	—	—	247.12	—	—	—	—	—

	(Rupees in Lakhs)										
	HUS 92		RUS 92	SCUP 93	CCCF 93		RUP II		GUP		RBUP 94
	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95	30-6-94	30-6-95
SCHEDULE 'F'											
Deposits and other Investments											
Money Market Obligations	6.00	445.00	115.00	1555.00	437.00	476.00	612.00	190.00	377.00	581.00	856.00
With Companies/Institutions	1215.00	1062.95	5121.00	6575.00	980.00	550.00	700.00	650.00	2493.57	3052.00	285.00
TOTAL	1221.00	1507.95	5236.00	8130.00	1417.00	1026.00	1312.00	840.00	2870.57	3543.00	1141.00
SCHEDULE 'G'											
CURRENT ASSETS											
Balance with Banks in Current Accounts	10.56	48.82	28.69	51.13	14.56	14.55	8.26	6.21	22.87	2.48	1.54
Sundry Debtors	7.35	0.32	12.06	13.33	180.46	219.25	0.34	1.53	99.63	109.65	87.17
Contracts for Sale of Investments	—	—	—	—	—	395.68	—	—	—	—	—
Outstanding and Accrued Income	64.33	35.84	1922.14	1834.93	112.45	5.14	100.99	41.03	320.34	241.17	25.19
Due from Other Schemes	—	—	—	—	—	—	8.32	—	—	—	—
Difference in Inter-Office Balance	—	—	—	—	—	175.16	3.52	1.57	4.57	—	7.58
TOTALs	82.24	84.98	1962.89	1899.39	307.47	809.78	121.43	50.34	447.41	353.30	121.48

S.K. MITTAL and CO.
Chartered Accountants

S.K. KAPOOR and CO.
Chartered Accountants

**AUDITORS' REPORT
TO THE BOARD OF TRUSTEES OF UNIT TRUST OF
INDIA**

We have audited the attached Balance Sheets of VENTURE CAPITAL UNIT SCHEME 1989 (VECAUS I), VENTURE CAPITAL UNIT SCHEME 1990 (VECAUS II) AND VENTURE CAPITAL UNIT SCHEME 1991 (VECAUS III) (hereinafter called the said Schemes) of the UNIT TRUST OF INDIA as at 30th June, 1995 and the Revenue Accounts of the said Schemes for the year ended on that date, annexed thereto and report that :

1. Attention is invited to the following :

- (a) The Investments are stated "At Valuation" basis. The valuation has been made for investments by Technology Development and Information Company of India Limited/Risk Capital and Technology Corporation of India as Managers and this has been carried out on the basis of valuation indicated in the Statement of Significant Accounting Policies. We have reviewed the procedures applied in valuing such investments, and have inspected the underlying documentation. While the procedures appear to be reasonable and the documentation appropriate, the valuations involve subjective judgements which are not susceptible to substantiation by auditing procedures.
- (b) As stated in Note No. 1 of Schedule 'H' to the Accounts, Venture Capital Unit Schemes have investments in primary market and bought out deals. Such investments are in contravention of deed creating the VECAUS and the Investment policies listed in the original schemes.
- (c) VECAUS III is yet to introduce a system of internal audit. In the absence of internal audit, we are unable to express our opinion whether internal control procedures are adequate or not.

2. Subject to our comments in paragraph 1 above :

- (a) We have obtained all the information and explanation which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit.
- (b) In our opinion and to the best of our knowledge and according to the information and explanations given to us and read with the Notes to Accounts as per Schedule 'H' and the Statement of Significant Accounting Policies :
 - (i) the said Balance Sheets are full and fair containing all the necessary particulars and are properly drawn up in accordance with the Unit Trust of India Act, 1963 and Regulations framed thereunder ;
 - (ii) the said Balance Sheets exhibit a true and fair view of the state of affairs of the respective Schemes as at 30th June, 1995 ; and
 - (iii) the said Revenue Accounts show a true and fair view of the excess of income over expenditure of the respective Schemes for the year ended on that date.

For and on behalf of
S.K. MITTAL and CO.
Chartered Accountants

(S.K. MITTAL)

Partner

Bombay

Date: October 16, 1995

For and on behalf of
S.K. KAPOOR and CO.
Chartered Accountants

(SANJIV KAPOOR)

Partner

**VENTURE CAPITAL UNIT SCHEMES
STATEMENT OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES FORMING PART OF THE ACCOUNTS
FOR THE YEAR ENDED 30TH JUNE, 1995**

1. Basis of Presentation

The accounts have been prepared under the historical cost convention as adjusted for the revaluation of investments.

2. Income Recognition

(a) Dividend is recognised on ex-dividend dates in respect of quoted companies and on the respective dates of the shareholders' resolution in the case of unquoted companies.

(b) Interest is recognised on accrual basis. Charge on sales is recognised on accrual basis to the extent it can be ascertained and considered recoverable with reasonable certainty. Premium on loan prepayments are recognised as income when received.

(c) Appraisal fee is accounted as income on accrual basis.

(d) Front End Fee relating to Loans are recognised as Revenue in the year of first disbursement. The Front End Fees relating to other Investments are reduced from the cost of such Investments.

(e) Realised gains and losses (including permanent impairment) on investments are dealt with in the Revenue Account. Profit or Loss on Sale of Investments is recognised on the trade dates on the basis of average cost.

(f) Provisions are made in respect of accrued income on Investments considered doubtful by the Fund Manager. Such provisions as well as any subsequent recoveries are accounted through the Revenue Account.

3. Expenses

All expenses are accounted for on accrual basis.

4. Unrealised Investment Reserve

Unrealised gains and losses are recognised as components of Investors' equity and are dealt with under Unrealised Investment Reserve.

5. Investments

(a) Investments are stated at their aggregate fair value categorywise as determined by the Fund Manager.

(b) Monies paid towards equity subscription and awaiting allotment are accounted for as investments.

(c) The fair value of investments is determined as follows :

- (i) Quoted investments are valued at most recent low price on the stock exchange nearest to the principal place of business of the company. An appropriate discount is applied where the fund manager considers it necessary to reflect restrictions on disposal or their illiquidity. Quoted investments not traded in the three months' prior to the valuation day are treated as unquoted.
- (ii) Unquoted equity investments in respect of which third party transactions at arm's length have taken place or terms for which have been agreed to are valued on the basis of such transactions less discount where applicable to reflect their illiquidity ;

In the absence of such third party transactions :

— Equity investments in development stage companies are valued at cost unless in the Fund Manager's opinion there is a diminution in the value.

— Equity investments in profitable companies are valued by reference to a price based on the maintainable earnings by applying an appropriate price earning multiple less discount to reflect their illiquidity.

(iii) Fully Convertible Debentures are valued on the basis adopted for the underlying equity shares less discount wherever applicable to reflect illiquidity.

(iv) Unlisted Investments in Preference shares and Non-Convertible debentures are valued at cost.

(v) Normal loans, Conditional loans and Convertible loans are carried at the principal amounts outstanding and are written down where in the Fund Manager's opinion there is diminution in value. Where the principal component of conditional loans are substantially recovered, the present values of expected future charge on sales are included in the valuation.

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1962)

BALANCE SHEETS AS AT 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	Schedule	VECAUS I		VECAUS II		VECAUS III	
		30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
ASSETS							
Investments	'A'	9073.66	4962.24	12379.69	8012.53	2199.55	1275.62
Deposits	'B'	930.00	1525.00	2941.14	4920.00	290.06	981.38
Other Current Assets	'C'	89.26	657.91	144.46	281.27	87.46	64.09
TOTAL		10097.92	7145.15	15465.29	13213.80	2577.07	2321.09
Less : Current Liabilities & Provisions	'D'	35.68	598.16	228.32	0.45	16.74	70.40
NET ASSETS		10062.24	6546.99	15236.97	13213.35	2560.33	2250.69
REPRESENTED BY LIABILITIES							
Capital	'E'	6461.94	1812.00	9511.22	9916.50	2000.00	2000.00
Reserves & Surplus	'F'	2774.32	825.43	918.75	319.45	352.56	143.71
Unrealised Investment Reserve	'G'	825.98	3909.56	4807.00	2977.40	207.77	106.98
TOTAL		10062.24	6546.29	15236.97	13213.35	2560.33	2250.69
Notes to Accounts	'H'						

Statement of significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

DR. S. A. DAVE :
Chairman

As per our attached Report of even date

For and on behalf of
S. K. MITTAL & Co.
Chartered AccountantsFor and on behalf of
S. K. KAPOOR & CO.
Chartered AccountantsS. K. BASU
Chief General Manager
Department of AccountsS. H. KHAN
TrusteeS. K. MITTAL
PartnerSANJIV KAPOOR
PartnerJ. S. MASCARENHAS
General Manager
Department of AccountsN. S. SEKHSARIA
TrusteeBOMBAY
DATED : 16TH OCTOBER, 1995P. R. KHANNA
Trustee

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
REVENUE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	VECAUS I		VECAUS II		VECAUS III	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
INCOME						
Dividend	49.98	29.32	78.85	36.45	6.94	3.84
Interest and Other Income @	416.60	344.18	660.11	579.11	102.75	105.32
Profit on Sale of Investments	1664.10	648.93	659.57	8.35	114.55	—
Provision for Doubtful Income made in Earlier Years no Longer Required Written Back	13.99	—	0.30	—	6.24	—
	2144.67	1022.43	1398.83	623.94	230.48	109.16
LESS :						
Provision for Doubtful Income	0.34	—	4.33	—	9.51	—
Provision for doubtful Income Written Off	—	—	—	—	1.97	—
Investment Losses	50.89	145.31	410.42	391.68	—	—
TOTAL	2093.44	877.12	984.08	232.26	219.00	109.16
EXPENDITURE						
Management Fees	74.10	48.06	146.34	98.63	36.64	23.05
Legal and Professional Charges	1.09	1.13	0.72	1.52	0.06	0.18
Other Expenditure	27.82	0.85	15.59	1.15	0.02	1.67
	103.01	50.04	162.65	101.30	36.72	24.90
Excess of Income over Expenditure transferred to Revenue Appropriation Account	1990.43	827.08	821.43	130.96	182.28	84.26
TOTAL	2093.44	877.12	984.08	232.26	219.00	109.16
@Includes Estimated Accrual for charge on sales		0.50	0.48	0.55	16.01	5.09

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
REVENUE APPROPRIATION ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	VECAUS-I		VECAUS-II		VECAUS-III	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Balance as per Last Balance Sheet	825.43	160.22	319.45	189.35	143.71	59.40
Balance Transferred from revenue Accounts	1990.43	827.08	821.43	130.96	182.28	84.26
Add/(Less) : Prior period adjustments	(41.54)	(0.19)	(35.16)	(0.86)	26.57	0.05
TOTAL	2774.32	987.11	1105.72	319.45	352.56	143.71
Premium paid on Redemption net of "Premium Collected on "Rights" Issue of Units	—	161.68	—	—	—	—
Premium paid on Redemption*	—	—	186.97	—	—	—
Balance carried to Balance Sheet	2774.32	825.43	918.75	319.45	352.56	143.71
TOTAL	2774.32	987.11	1105.72	319.45	352.56	143.71

*Includes premium on interim payout under Vecaus II—Rs. 62.16 Lakhs.

DR. S. A. DAVE
Chairman

As per our attached Report of even date

For and on behalf of
S. K. MITTAL & CO.
Chartered Accountants
S. K. MITTAL
PartnerFor and on behalf of
S. K. KAPOOR & CO.
Chartered Accountants
SANJIV KAPOOR
PartnerS. K. BASU
Chief General Manager
Department of Accounts
J. S. MASCARENHAS
General Manager
Department of AccountsS. H. KHAN
Trustee
N. S. SEKHSARIA
TrusteeBOMBAY
DATED : 16th October, 1995P. R. KHANNA
Trustee

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)

SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	VECAUS—I		VECAUS—II		VECAUS—III	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
SCHEDULE 'A'						
INVESTMENTS AT VALUATION						
Equity Shares*	8329.00	4766.19	11837.83	7442.89	1493.34	816.23
Preference Shares	—	—	60.00	—	—	—
Debentures and Bonds*	323.72	0.09	34.60	68.19	—	—
Advance towards Equity subscription*	—	—	—	—	112.50	50.00
Conditional Loans	25.68	39.09	60.46	145.95	543.71	396.39
Normal Loans	81.03	146.87	145.80	309.50	—	—
Bridge Loans	149.98	10.00	176.00	46.00	50.00	13.00
Convertible Loans	169.25	—	65.00	—	—	—
TOTAL	9078.66	4962.24	12379.69	8012.53	2199.55	1275.62
INVESTMENTS AT COST QUOTED						
Equity Shares	3665.10	352.96	4628.49	1332.91	774.70	427.25
UNQUOTED						
Equity Shares	3780.25	492.72	2397.20	3151.16	500.52	282.00
Preference Shares	—	—	60.00	—	—	—
Debentures & Bonds	367.59	0.09	24.25	37.87	—	—
Advance Towards Equity subscription	—	—	—	—	112.50	50.00
Conditional Loans	3.18	28.35	75.95	140.95	554.06	396.39
Normal Loans	1137.33	168.06	145.80	326.24	—	—
Bridge Loans	149.98	10.00	176.00	46.00	50.00	13.00
Convertible Loans	169.25	—	65.00	—	—	—
TOTAL COST 'A'	8252.68	1052.68	7572.69	5035.13	1991.78	1168.64
Quoted (Market Value)	4417.02	3943.99	7418.66	2525.64	987.61	534.23
Unquoted (at valuation)	4661.64	1018.25	4961.03	5486.89	1211.94	741.39
FAIR VALUE 'B'	9078.66	4962.24	12379.69	8012.53	2199.55	1275.62
Appreciation/(Depreciation) in the Value of Investments ('B'—'A')						
	825.98	3909.56	4807.00	2977.40	207.77	106.98
SCHEDULE 'B'						
DEPOSITS						
Money market obligations	—	—	—	1360.00	290.06	981.38
With companies	930.00	1525.00	2941.14	3560.00	—	—
TOTAL	930.00	1525.00	2941.14	4920.00	290.06	981.38
*Includes investment in primary market and bought out deals (refer Note 1)						
	2097.02		1267.27		301.13	

(Rupees in Lakhs)

	VECAUS—I		VECAUS—II		VECAUS—III	
	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994	30-06-1995	30-06-1994
SCHEDULE 'C'						
OTHER CURRENT ASSETS						
Balance with banks in current Account	23.93	7.17	30.44	3.65	4.23	13.12
Money in Transit	—	499.41	—	27.20	—	—
Sundry Debtors	—	0.06	0.13	0.13	14.00	12.90
Prepaid Expenses	—	44.73	—	102.34	37.50	24.14
Outstanding and accrued income	24.40	106.54	113.89	147.69	31.29	13.93
Due from other schemes	40.93	—	—	0.26	0.44	—
TOTAL	89.26	657.91	144.46	281.27	87.46	64.09

SCHEDULE 'D'**CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS**
CURRENT LIABILITIES

Sundry Creditors	35.68	0.53	112.32	0.45	7.23	64.04
Income received in Advance	—	1.50	0.06	—	—	—
Due to other schemes	—	596.13	115.94	—	—	0.12
'A'	35.68	598.16	228.32	0.45	7.23	64.16

PROVISIONS

Provision for Doubtful Income	—	—	—	—	9.51	6.24
'B'	—	—	—	—	9.51	6.24
TOTAL ('A' + 'B')	35.68	598.16	228.32	0.45	16.74	70.40

SCHEDULE 'E'**UNIT CAPITAL**

Opening Balance	1812.00	2000.00	9916.50	9916.50	2000.00	2000.00
Less ; Redeemed during the Year*	1350.00	725.00	478.28	—	—	—
Add : "Rights"/Subscription during the Year	5999.94	537.00	73.00	—	2000.00	—
TOTAL	6461.94	1812.00	9511.22	9916.50	2000.00	2000.00

*Includes interim payout under vecaus II—Rs 103.64 Lakhs

SCHEDULE 'F'**RESERVES AND SURPLUS****REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT**

Credit/(Debit)Balance as per Account	2774.32	825.43	918.75	319.45	352.56	143.71
TOTAL	2774.32	825.43	918.75	319.45	352.56	143.71

SCHEDULE 'G'**UNREALISED INVESTMENT RESERVE**

Unrealised Gains as per last Balance Sheet	3909.56	1018.53	2977.40	1069.53	106.98	(23.58)
Appreciation/(Depreciation)	3,083.58)	2891.03	1829.60	1907.87	100.79	130.55
TOTAL	825.98	3909.56	4807.00	2977.40	207.77	106.98

**VENTURE CAPITAL UNIT SCHEMES
NOTES FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE
YEAR ENDED 30TH JUNE, 1995**

Schedule 'H'

1. Venture Capital Unit Schemes have investments in primary market and bought out deals. Such investments are in terms of the power of attorney executed by Unit Trust of India in favour of Risk Capital and Technology Finance Corporation Limited/Technology Development and Information Company of India Limited.

2. Investment under Vccaus schemes are held either jointly in the names of the Unit Trust of India (UTI) and Technology Development and Information Company of India (TDICI)/Risk Capital and Technology Finance Corporation Ltd. (RCTFC) or singly in the name of the Unit Trust of India.

3. Previous year figures have been regrouped wherever necessary to make them comparable with the figures of the Current Year.

**Dr. S.A. DAVE
CHAIRMAN**

**S.K. BASU
CHIEF GENERAL MANAGER
DEPARTMENT OF ACCOUNTS**

**S.H. KHAN
TRUSTEE**

**J.S. MASCARENHAS
GENERAL MANAGER
DEPARTMENT OF ACCOUNTS**

**N.S. SEKHSARIA
TRUSTEE**

**P.R. KHANNA
TRUSTEE**

As per our Report of even date

For and on behalf of
**S.K. MITTAL and CO.
CHARTERED
ACCOUNTANTS**

For and on behalf of
**S.K. KAPOOR and CO.
CHARTERED
ACCOUNTANTS**

**S.K. MITTAL
PARTNER**

**SANJIV KAPOOR
PARTNER**

BOMBAY

DATED: October 16, 1995

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA
ACT, 1963)

**THE INDIA FUND UNIT SCHEME, 1986
STATEMENT OF SIGNIFICANT ACCOUNTING
POLICIES FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR
THE INDIA FUND UNIT SCHEME, 1986**

1. Income Recognition :

- A. Dividend income is accrued on the ex-dividend date.
- B. Interest on investments is accounted for on accrual basis.
- C. Profit or loss on sale of investments is recognised on the trade dates on the basis of average cost.
- D. Other Income of miscellaneous nature is accounted on cash basis.

E. Front end fees received is reduced from the cost of such investments.

2. Interscheme Transactions :

Interscheme transactions are effected as under :

A. Quoted investments at the market rate prevailing on the date of transaction.

B. Unquoted debentures at a value determined on the basis of the current rate of yield.

3. Equalisation

Consequent to the India Fund Unit Scheme 1986 becoming open-ended from July 1993, the accounting practice of equalisation is applied by which the excess amount over the face value of units collected or paid during the year on sales and repurchases respectively is apportioned as under :—

- (a) The amount equivalent to distributable revenue income (aggregate income excluding realised gains (net) on sale of investments less expenses) per unit is credited to revenue.
- (b) The amount equivalent to realised gains held in the form of reserve upto the last date of financial year plus realised gains during the year is credited or charged to General Reserve Account.
- (c) The balance, if any, after apportionment as above is credited or charged to Unit Premium Account.

4. Gains/Losses on Foreign Currency Transactions

(a) Liabilities in respect of amounts payable in foreign currency on redemption of units covered by forward exchange contracts are recorded at the forward rates specified in such contracts.

(b) Gains/losses on settlement of foreign currency transactions during the year is recognised in the Revenue Account of the year.

(c) Realised gain or loss on cancellation of forward exchange contracts for redemption of units are recognised in the Revenue Account of the year in which they are cancelled.

5. Expenses

All expenses are accounted on accrual basis.

6. Investments

A. Shares and Debentures are accounted under investments on the trade dates.

B. Rights entitlements at the year end are accounted as investments at issue price plus acquisition cost, if any.

C. Bonus entitlements are recognised on ex-bonus dates.

D. Listed investments which have not been traded within a period of six months immediately prior to the Balance Sheet date are treated as Unquoted Investment.

E. The cost of investments includes brokerage but does not include stamp fees which is charged to revenue.

7. Valuation of Investments

A. Investments are stated at cost.

B. The aggregate cost of investments is compared with the aggregate market value to determine the provisions, if any, required for depreciation in the value of investments.

(i) For arriving at market value of investments:

(a) Quoted investments are taken at year end market rates.

(b) Convertible Debentures where comp site market quotations are not available, the market value of convertible portion is taken at year end rates applicable to relevant equity shares discounted for dividend element, if any. The residual non-convertible portion of such debentures is taken at marked down cost calculated at the current rate of yield. Where terms of conversion are not specified in respect of convertible portion of debentures, the same are taken at cost.

(c) The rights entitlements for shares and convertible portion of debentures where terms of conversion are known are taken at the year end market rates applicable to relevant equity shares, discounted for dividend element, if any. The residual non convertible portion of such debentures is taken at marked down cost calculated at current rate of yield.

(d) Unquoted Equity Shares (including those listed but treated as unquoted) are taken at cost.

(e) Unquoted Share Warrants are taken at the year end market rates of the relative shares discounted for dividend element, if any, as reduced by the cost of acquisition payable. In cases where the cost of acquisition payable is higher than the market value, the value of warrants is taken as nil.

(f) Money Market Obligations are taken at book value.

(ii) The above basis of computing the market value has also been adopted for the weekly Net Asset Value (NAV) and consequently for computing the management fee payable to the Unit Trust of India and custody fees to Citibank.

AUDITORS' REPORT

TO THE BOARD OF TRUSTEES OF UNIT TRUST OF INDIA

We have audited the attached Balance Sheet of THE INDIA FUND UNIT SCHEME, 1986 (hereinafter called the 'Scheme') of the UNIT TRUST OF INDIA as at 30th June, 1995 and the Revenue Account of the said Scheme for the year ended on that date annexed thereto and report that:

1. As stated in Note 1 of Schedule 'G', the physical segregation and transfer of custody of the investments of the Scheme mostly representing the latest accruals of Rights/Bonus etc. is still in progress. The Scheme has received the Major base report, statement of holding from Citibank which are yet to be fully reconciled with the investments as per the records of the Scheme.

2. In the absence of physical verification of investments, we are unable to express our opinion on the outcome and impact of the above on the accounts.

3. Subject to our comments in paragraph 1 above:

(a) We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit.

(b) In our opinion and to the best of our knowledge and according to the information and explanations given to us and read with the Notes to Accounts as per Schedule 'G' and the Statement of Significant Accounting Policies:

(i) the said Balance Sheet is full and fair containing all the necessary particulars and is properly drawn up in accordance with the Unit Trust of India Act, 1963 and Regulations framed thereunder,

(ii) the said Balance Sheet exhibits a true and fair view of the state of affairs of THE INDIA FUND UNIT SCHEME, 1986 of the Trust as at 30th June, 1995 and

(iii) the said Revenue Account of the Scheme shows a true and fair view of the excess of expenditure over income for the year ended on that date.

For and on behalf of

S. K. MITTAL & CO.
Chartered Accountants

S. K. MITTAL
Partner
Bombay

Dated: 16th October 1995

For and on behalf of

S. K. KAPOOR & CO.
Chartered Accountants

SANJIV KAPOOR
Partner

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963) THE INDIA FUND UNIT SCHEME, 1986 BALANCE SHEET AS AT 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	SCHEDULE	30-06-1995	30-06-1994
LIABILITIES			
Capital	'A'	8,588.30	11,896.07
Reserves and Surplus	'B'	19,458.51	30,816.20
Current Liabilities and Provisions	'C'	12,076.24	12,573.63
TOTAL		40,123.05	55,290.90
ASSETS			
Investments	'D'	38,837.57	50,094.39
Deposits	'E'	69.00	196.00
Other Current Assets	'F'	1,216.48	5,000.51
TOTAL		40,123.05	55,290.90

NOTES TO ACCOUNTS

'G'

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the accounts

As per our attached Report of even date

For and on behalf of
S. K. MITTAL & CO
Chartered Accountants

For and on behalf of
S. K. KAPOOR & CO.
Chartered Accountants

S. K. MITTAL
Partner

SANJIV KAPOOR
Partner

B. G. DAGA
CHIEF GENERAL MANAGER
Market Operations & International
Finance

DR. S. A. DAVE
Chairman

PREMA M. PRASAD
DEPUTY GENERAL
MANAGER
International Finance

S. H. KHAN
TRUSTEE

N. S. SEKHSARIA
TRUSTEE

P. R. KHANNA
TRUSTEE

BOMBAY
DATED: 16th October

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)

THE INDIA FUND UNIT SCHEME, 1986

REVENUE ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 30TH JUNE, 1995

(Rs. in Lakhs)

	30-06-1995	30-06-1994
INCOME		
Dividend	1,707.44	1,534.36
Interest	201.05	1,007.44
Profit on Sale/Redemption of Investments (Net)	32,328.08	19,463.48
Other Income	14.72	47.85
Income Equaliser	0.89	25.19
TOTAL	34,252.18	22,078.32
EXPENDITURE		
Management Fees	1,409.15	1,642.20
Office and Administrative Expenses	10.21	7.34
Stamp Fees, Custodial and Bank Charges	322.17	446.41
Professional and Legal Fees	—	0.08
Interest on Line of Credit	1,178.49	145.04
	2,920.02	2,241.07
Excess of Income over Expenditure Transferred to Revenue Appropriation Account	31,332.16	19,837.25
TOTAL	34,252.18	22,078.32
Profit on interscheme transactions (Net)	16,806.94	835.73

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT 1963)

THE INDIA FUND UNIT SCHEME, 1986

REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	30-06-1995	30-06-1994
Balance Transferred from Revenue Account	31,332.16	19,837.25
TOTAL	31,332.16	19,837.25
Prior Period Adjustments	(16.14)	2.37
Income Distribution for the Year	—	371.40
Transferred to General Reserve	31,348.30	19,463.48
TOTAL	31,332.16	19,837.25

As per our attached Report of even date.

For and on behalf of
S. K. MITTAL & CO,
Chartered Accountants

For and on behalf of
S. K. KAPOOR & CO,
Chartered Accountants

B.G. DAGA DR. S.A. DAVE
CHIEF GENERAL MANAGER (Chairman)
Market Operation & International
Finance

S. K. MITTAL
Partner

SANJIV KAPOOR
Partner

PREMA M. PRASAD
DEPUTY GENERAL
MANAGER
International Finance

S. H. KHAN
TRUSTEE

N.S. SEKHSARIA
TRUSTEE

P.R. KHANNA
TRUSTEE

BOMBAY

DATED : 16th October 1995

ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)

THE INDIA FUND UNIT SCHEME, 1986

SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE BALANCE SHEET AS AT 30TH JUNE, 1995

(Rupees in Lakhs)

	30-06-1995	30-06-1994
SCHEDULE 'A'		
CAPITAL		
Unit Capital	8,588.30	11,896.07
TOTAL	8,588.30	11,896.07
Number of Units	85,88	118.96
SCHEDULE 'B'		
RESERVES AND SURPLUS		
GENERAL RESERVES		
Balance as per Last Balance Sheet	30,816.20	38,046.21
Transfer from revenue appropriation Account	31,348.30	19,463.48
Transfer from Unit Premium Account	(42,705.99)	(26,693.49)
'A'	19,458.51	30,816.20
UNIT PREMIUM RESERVE		
Balance as per last Balance Sheet	—	7,603.79
Less : Transfer to unit Premium Account	—	7,603.79
'B'	—	—
UNIT PREMIUM ACCOUNT		
Transfer from Unit Premium Reserve	—	7,603.79
Less : Premium Collected/(Paid) During the Year (Net)	(42,705.99)	(34,297.28)
'C'	—	—
TOTAL ('A'+ 'B'+ 'C')	19,458.51	30,816.20
SCHEDULE 'C'		
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS		
CURRENT LIABILITIES		
Sundry Creditors Others	1,578.58@	4,103.90@
Sundry Creditors Rights Entitlements	150.17	69.92
Contracts for Purchase of Investments	226.79	382.20
Redemption Proceeds Payable	109.40	6,264.91
Line of Credit Payable	10,000.00	1,375.00
'A'	12,064.94	12,195.93
PROVISIONS		
For outstanding and accrued Income Considered Doubtful	11.30	11.30
Income distribution on Unit Capital	—	371.40
'B'	11.30	382.70
TOTAL ('A'+ 'B')	12,076.24	12,578.63

@Includes Rs. 13.48 Crores (Previous year Rs. 32.04 Crores) due to Unit Trust of India Schemes.

(Rupees in Lakhs)

	30-06-1995	30-06-1994
SCHEDULE 'D'		
INVESTMENTS (AT COST)		
Debentures and Bonds	689.98	2,593.50
Equity Shares @	37,997.42	47,430.97
Rights Entitlements	150.17	69.92
TOTAL	38,837.57	50,094.39
Quoted (At Cost)	38,300.28	48,935.18
Unquoted (At Cost)	537.29	1,159.21
'A'	38,837.57	50,094.39
Quoted (Market Value)	95,347.69	175,992.96
Unquoted (At Valuation)	425.63	1,147.81
'B'	95,773.32	177,140.77
APPRECIATION IN VALUE OF INVESTMENTS ('B'—'A')	56,935.75	127,046.38
@Includes Contracts for Purchases awaiting completion	226.79	382.20
@Excludes Contracts for Sales awaiting completion	342.75	1,285.55
SCHEDULE 'E'		
DEPOSITS		
MONEY MARKET OBLIGATIONS	69.00	196.00
TOTAL	69.00	196.00
SCHEDULE 'F'		
OTHER CURRENT ASSETS		
Balance with Banks in Current Account	1.45	0.72
Share/Debenture Application Money	21.10 \$	495.54
Sundry Debtors	33.18	100.18
Contracts for Sale of Investments	336.28	3,406.50
Issue Proceeds Receivable	—	17.86
Outstanding and Accrued Income	824.47	979.71
TOTAL	1,216.48	5,000.51

\$Represents the Application Money made in the Public Issue of IFCI on 10th December 1993 pending allotment.

(Established under the Unit Trust of India Act, 1963)

THE INDIA FUND UNIT SCHEME 1986

NOTES FORMING PART OF THE ACCOUNTS
FOR THE YEAR ENDED 30TH JUNE, 1995

SCHEDULE 'G' :

1. The segregation and transfer of custody of investments from the previous custodian, Stock Holding Corporation of India Ltd. (SHCIL) to Citibank Inc. is mostly completed bearing the latest accruals of rights/bonuses. The major base report, statement of holding with Citibank as at 30th June, 1995 is yet to be fully reconciled with investments as per the records of the Scheme.

2. Interest earned amounting to Rs. 596.08 lakhs on funds awaiting initial investment was transferred to General Reserve during the period ended 30th June, 1987. Of this Rs. 241.09 lakhs and Rs. 220 lakhs were withdrawn from the General Reserve in the year 1988-89 and 1991-92 respectively for income distributions.

3. In terms of the agreement between Merrill Lynch International Capital Management (Guernsey) Limited and Unit Trust of India (UTI), UTI is entitled to receive compensation by way of Management Fees for the services rendered in managing the funds of India Fund Unit Scheme 1986. Accordingly, Management Fees at the annual rate of 1.1% of the Weekly Average Net Asset Value of the Scheme after charging such Fees is payable monthly to the Unit Trust of India. No provision has been made with respect to the interest on the outstanding Management Fees as to the same is not required under the said agreement.

4. Other Income includes Rs. 14.16 lakhs (previous year Rs. 47.10 lakhs) being the net gain on account of foreign exchange rate on issue/redemption of units during the year.

5. Dividend receivable on ordinary share include Rs. 165.40 lakhs in respect of dividend income outstanding since 30th June, 1994, being the amount receivable from UTI.

6. Contingent liability on account of uncalled liability on partly paid shares and debentures is Rs. 134.00 lakhs (previous year Rs. 909.99 lakhs)

7. In view of the representation dated 18th August, 1994, submitted by UTI to the Central Board of Direct Taxes requesting to grant UTI permission not to deduct Tax at Source under section 194C of the Income Tax Act, tax is not deducted and deposited on custody fees paid to Citi Bank.

8. Previous year's figures have been regrouped wherever necessary.

As per our report of even date

For and on behalf of

S.K. MITTAL & CO.

Chartered Accountants

S.K. MITTAL

Partner

B.G. DAGA

Chief General Manager

Market Operations &

International Finance

DR. S.A. DAVE

Chairman

N.S. SEKHSARIA

Trustee

Bombay

Dated: 16th, October 1995

For and on behalf of

S.K. KAPOOR & CO.

Chartered Accountants

SANJIV KAPOOR

Partner

PREMA M. PRASAD

Deputy General Manager

International Finance

S.H. KHAN

Trustee

P.R. KHANNA

Trustee

(Established under the Unit Trust of India Act, 1963)

THE INDIA GROWTH FUND UNIT SCHEME, 1988

STATEMENT OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 30TH JUNE, 1995

1. INCOME RECOGNITION :

- (a) Dividend is accrued on ex-dividend date.
- (b) In arriving at the average cost for accounting of profit or loss on sale of investments, the market purchases and direct investments are recognised when delivered and sales are recognised on trade dates.
- (c) Interest on investment is accounted for on accrual basis.
- (d) Other Income of miscellaneous nature is accounted on cash basis.

2. EXPENSES :

All expenses are accounted for on accrual basis.

3. INVESTMENTS :

- (a) Share, Debentures and Bonds are accounted under investments on the trade dates.
- (b) Rights Entitlements at the year end are accounted as investments at issue price plus acquisition cost, if any.
- (c) Monies paid towards subscription for rights entitlements and awaiting allotment are accounted for as investments.
- (d) Bonus entitlements are recognised on ex-bonus dates.

- (e) The cost of investments include brokerage but do not include stamp fees which are charged to revenue.

4. VALUATION OF INVESTMENTS

The aggregate cost of investments is compared with the aggregate market value to determine appreciation/depreciation in the value of investments :

1. For arriving at market value of investments :

- (a) Quoted investments are taken at year end market rates.
- (b) Convertible debentures, where composite market quotations are not consistently available, the market value of the convertible portion is taken at the year end rates applicable to relevant equity shares, discounted for dividend elements, if any. The residual non-convertible portion of such debentures and bonds is taken at market down cost calculated at current rate of yield. In case where terms of conversion are not specified in respect of convertible portion of debentures, they are taken at cost.
- (c) Unquoted debentures and bonds are taken at marked down cost calculated at the current rate of yield.
- (d) The rights entitlements for shares and convertible portion of debentures are taken at the year end market rates applicable to the shares discounted for the dividend element if any. The residual non-convertible portion of debentures and bonds are valued at marked down cost calculated at current rate of yield.
- (e) Unquoted Share Warrants have been taken at the year end rates of the relative shares duly discounted for dividend element if any, as reduced by the consideration payable at the specified time towards cost of acquisition.
- (f) Money market obligations are taken at book value.

2. The above basis of computing the market value has also been adopted for computing the weekly Net Asset Value (NAV) and consequently for computing the Management Fee payable to the Unit Trust of India and Custodian Fee payable to Citibank N. A.

S. K. MITTAL & CO

CHARTERED ACCOUNTANTS

S. K. KAPOOR & CO.

CHARTERED ACCOUNTANTS

AUDITORS' REPORT

TO THE BOARD OF TRUSTEES OF UNIT TRUST OF INDIA

We have audited the attached Balance Sheet of THE INDIA GROWTH FUND UNIT SCHEME, 1988 of the UNIT TRUST OF INDIA (hereinafter called the "Scheme") as at 30th June 1995 and the Revenue Account of the said Scheme for the year ended on that date, annexed thereto, and report that :

1. Internal audit system needs further strengthening.
2. Subject to the above :

- (a) We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit;

(b) In our opinion and to the best of our knowledge and according to the information and explanations given to us read with the Notes as per Schedule "G";

(i) the said Balance Sheet is full and fair containing all the necessary particulars and is properly drawn up in accordance with the Unit Trust of India Act, 1963 and Regulations framed thereunder;

(ii) the said Balance Sheet exhibits a true and fair view of the state of affairs of THE INDIA GROWTH FUND UNIT SCHEME 1988, of the Trust as at 30th June 1995; and

(iii) the said Revenue Account of the Scheme shows a true and fair view of the excess of income over expenditure for the year ended on that date.

For and on behalf of
S.K. MITTAL and CO.
Chartered Accountants

For and on behalf of
S.K. KAPOOR and CO.
Chartered Accountants

S.K. MITTAL
Partner
BOMBAY

SANJIV KAPOOR
Partner

DATED: 16th October 1995

(Established under the Unit Trust of India Act, 1963)

THE INDIA GROWTH FUND UNIT SCHEME, 1988
BALANCE SHEET AS AT 30TH JUNE, 1995

		(Rs. in Lakhs)	
	Schedule	Current Year	Previous Year
LIABILITIES			
Capital	'A'	6,744.98	6,478.09
Reserves & Surplus	'B'	18,508.45	17,254.12
Current Liabilities and Provisions	'C'	793.31	3,157.07
TOTAL		26,046.74	26,929.28
ASSETS			
Investments	'D'	25,179.24	23,180.45
Deposits and Other Investments	'E'	394.00	2,343.00
Other Current Assets	'F'	473.50	1,405.83
TOTAL		26,046.74	26,929.28
Notes to Accounts	'G'		

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the accounts.
As per our attached report of even date

For and on behalf of
S K MITTAL & CO
CHARTERED ACCOUNTANTS

For and on behalf of
S K KAPOOR & CO
CHARTERED ACCOUNTANTS

Dr S A DAVE
CHAIRMAN

S K MITTAL
Partner

SANJIV KAPOOR
Partner

P R KHANNA
Trustee

S H KHAN
Trustee

D. G DAGA
Chief General Manager

Dr S S NAYAK
General Manager

N S SEKHSARIA
Trustee

(Deptt. of Market Operations
& International Finance)
BOMBAY

(Department of International Finance)

Date : 16th Oct, 1995

(Established under the Unit Trust of India Act, 1963)

THE INDIA GROWTH FUND UNIT SCHEME, 1988

REVENUE ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 30TH JUNE, 1995

(Rs. in Lakhs)

	Current Year	Previous Year
INCOME		
Dividend	593.91	343.03
Interest and Discount	92.85	159.69
Profit on sale of Investments	3,228.17	2,638.23
Less : Loss on sale of Investments	431.35	388.88
		0.77
Other Income	2.75	
Total	3,486.33	2,752.84
EXPENDITURE		
Management Fees	143.12	107.27
Advisor's Fees	274.67	206.22
Custodian Fees	128.98	93.66
*Office & Administrative Expenses (including Director's Travelling Expenses of Rs. 10.26 Lakhs, Previous year Rs. 3.72 Lakhs)	26.36	6.97
Stamp Fees and Bank Charges	25.01	64.18
	598.14	478.30
Excess of Income over Expenditure transferred to Revenue Appropriation Account	2,888.19	2,274.54
Total	3,486.33	2,752.84

*Includes interest paid to UTI Rs. 15.85 Lakhs

REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 30TH JUNE' 1995

(Rs. in Lakhs)

	Current Year	Previous Year
Balance Transferred from Revenue Account	2,888.19	2,274.54
Excess/(Short) provision for prior years	0.00	(0.01)
	2,888.19	2,274.53
Transferred from General Reserve	—	—
Total	2,888.19	2,274.53
Income Distribution [(Note 7(b))]	2,269.69	719.52
Transferred to General Reserve	618.50	1,555.01
Total	2,888.19	2,274.53

As per our attached report of even date

For and on behalf of
S. K. MITTAL & CO.
Chartered Accountants
S. K. MITTAL
Partner

For and on behalf of
S. K. KAPOOR & CO.
Chartered Accountants
SANJIV KAPOOR
Partner

Dr. S. A. DAVE
Chairman

P. R. KHANNA
Trustee

S. H. KHAN
Trustee

(B. G. DAGA)
Chief General Manager
(Deptt. of Market Operations
& International Finance)

Dr. S. S. NAYAK
(General Manager
(Deptt. of International
Finance)

N. S. SEKHSARIA
Trustee

BOMBAY
Date : 16th Oct., 1995

(Established under the Unit Trust of India Act, 1963)

THE INDIA GROWTH FUND-UNIT SCHEME, 1988

SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE BALANCE SHEET AS AT 30TH JUNE, 1995

(Rs. in Lakhs)

	Current Year	Previous Year
SCHEDULE 'A'		
CAPITAL		
Unit Capital (67,44,984 Units of Rs. 100/- each includes 9,97,250 Units issued at the time of initial transfer of funds and 57,47,734 Units issued on subsequent transfer of funds)	6,744.98	6,478.09
Total	6,744.98	6,478.09
SCHEDULE 'B'		
RESERVES AND SURPLUS		
GENERAL RESERVE		
Balance as per last Balance Sheet	6,312.50	4,757.49
Transferred from Revenue Appropriation Account	618.50	1,555.01
	6,931.00	6,312.50
Transferred to Revenue Appropriation Account	—	—
UNIT PREMIUM RESERVE		
Balance as per last Balance Sheet	10,981.62	2,616.69
Add Premium Collected during the year	595.83	8,364.93
'B'	11,577.45	10,981.62
Total ('A' + 'B')	18,508.45	17,294.12
SCHEDULE 'C'		
CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS		
Sundry Creditors	204.33	209.12
Contracts for purchase of Investments	338.77	2,466.42
Other Liabilities	62.24	206.45
Income Distribution on Unit Capital	187.97	275.08
Total	793.31	3,157.07
[Refer Note 7 (c)]		
SCHEDULE 'D'		
INVESTMENTS (AT COST)		
Equity Shares	24,699.62	22,820.25
Debentures	473.41	219.98
Rights Entitlements	6.21	140.22
Total	25,179.24	23,180.45
Quoted (At cost)	24,802.96	22,989.08
Unquoted (At cost)	376.28	191.37
'A'	25,179.24	23,180.45
Quoted (Market Value)	36,329.56	49,517.71
Share Warrants (Market Value)	68.33	61.07
Unquoted (At Valuation)	334.04	179.22
'B'	36,731.93	49,758.00
Appreciation in value of investments ('B' - 'A')	11,552.69	26,577.55
SCHEDULE 'E'		
DEPOSITS AND OTHER INVESTMENTS		
With Scheduled Banks	394.00	643.00
Others	0.00	1,700.00
Total	394.00	2,343.00
SCHEDULE 'F'		
OTHER CURRENT ASSETS		
Balance with Banks in Current Account	5.23	0.26
Contracts for Sale of Investments	208.79	883.67
Outstanding and Accrued Income	242.39	99.39
Shares/Debentures Application Money	0.00	411.01
Advances, Deposits etc.	17.09	11.50
Total	473.50	1,405.83

(Established under the Unit Trust of India Act, 1963)

THE INDIA GROWTH FUND UNIT SCHEME, 1988

Notes forming part of the Accounts for the
year ended 30th June, 1995

SCHEDULE "G"

1. Books of Account

The books of account of the Scheme are maintained in Indian Rupees and on mercantile basis.

2. Unit Premium Reserve

In terms of the Unit Scheme Agreement between the Unit Trust of India (UTI) and The India Growth Fund Inc. (the Fund), Units were issued at par value of Rs. 100 each on initial transfer of subscription by the Fund and "at the net asset value rate as most recently determined in respect of subsequent remittances". The excess of the net asset value rate over Rs. 100 is credited to Unit Premium Reserve Account.

3. Investments (at cost)

(a) Investments include market contracts and direct investments in primary markets, awaiting completion for purchase of shares of Rs. 344.37 Lakhs (Previous year Rs. 2571.00 Lakhs) and debentures and bonds of Rs. 0.61 Lakhs (Previous year Rs. 35.63 Lakhs).

(b) Investments exclude market contracts awaiting completion for the sale of shares amounting to Rs. 187.50 Lakhs (Previous year Rs. 877.55 Lakhs) and debentures and bonds of Rs. 6.12 Lakhs (Previous year Rs. 6.12 Lakhs) at contract value.

4. Management Fees

In terms of agreement with the India Growth Fund Inc., Unit Trust of India is entitled to receive compensation by way of Management fees for services rendered in managing the funds of the India Growth Fund Unit Scheme. Accordingly, management fees at the annual rate, on the slab basis of the average weekly net assets held under the Scheme has been provided.

5. Investment Advisor's Fees

In terms of the Investment Advisory Agreement between the India Growth Fund Inc. (the Fund) and the Unit Trust of India Investment Advisory Services Limited (UTIIS), UTIIS is entitled to receive compensation for Investment Advisory Services rendered to the Fund and for expenses incurred by it, based on the average weekly value of the Fund's net assets. Such compensation, to the account of the Scheme in respect of Fund's net assets held under the Scheme are payable in Indian Rupees out of the assets held in the Scheme.

6. Custodianship Fees

In terms of the Indian custodian agreement between India Growth Fund Inc. (the Fund), Brown Brothers Harriman & Co., Unit Trust of India and Citibank N. A., the Indian Custodian that is the Citibank N.A., is entitled to receive custodianship fees based on the average weekly value of the net assets of the Scheme. Such fees has been provided in the accounts with reference to the market value of investments on the basis of valuation stated in item no. 4 of Statement of Significant Accounting Policies forming part of the accounts for the year ended 30th June, 1995,

(b) In view of the representation dated 18th August 1994, submitted by UTI to the Central Board of Direct Taxes requesting to grant UTI permission not to deduct Tax at source under section 194-C of Income Tax Act, tax is not deducted and deposited on custody fee of Rs. 128.98 lakhs paid to CITIBANK.

7. Income Distribution

(a) Pursuant to the Unit Scheme Agreement between India Growth Fund Inc. (the Fund) and Unit Trust of India (UTI), the Scheme is to distribute all of its net investment income at the request of the Fund.

(b) Pursuant to the request received from the Fund on 5th January, 1995 the India Growth Fund Unit Scheme 1988 declared a dividend @ Rs. 33.65 per unit on 67,44,984 units previous year Rs. 16.60 per unit on 43,34,456 units held by the Fund. Accordingly, income distribution aggregating to Rs. 2269.69 Lakhs (subject to tax) (previous year Rs. 719.52 Lakhs) is remitted to the Fund.

(c) Rs. 187.97 Lakhs shown under Current Liabilities pertain to the balance amount of income distribution of the year 1992-93.

(d) Withholding tax on Income Distribution for the year 1992-93 was deducted and deposited when remittances were effected. Accordingly withholding tax on the balance amount of Rs. 187.97 Lakhs will be deducted and deposited at the time of remittance.

8. The major base report, statement of holdings with CITIBANK as at 30th June 1995 is to be fully reconciled with investment as per the records of the scheme.

9. Other Liabilities and Advances & Deposits include certain credits and debits given by Citibank in the Bank Account of the Fund without complete details to the tune of Rs. 35.31 Lakhs and Rs. 15.22 Lakhs, respectively.

10. Previous year's figures have been regrouped wherever necessary but the same are not strictly comparable with those of the current year.

As per our attached report of even date.

For and on behalf of

S.K. MITTAL and CO.
Chartered Accountants

S.K. MITTAL
Partner

(B.G. DAGA)
Chief General Manager
(Deptt. of Marketing
Operations &
International Finance)

BOMBAY
DATED: 16th Oct., 1995

For and on behalf of
S.K. KAPOOR and CO.
Chartered Accountants

SANJIV KAPOOR
Partner

Dr. S.S. NAYAK
General Manager
(Deptt. of International
Finance)

Dr. S.A. DAVE
Chairman

P.R. KHANNA SH KHAN
Trustee Trustee

N.S. SEKHSARIA
Trustee

AUDITORS REPORT

TO THE BOARD OF TRUSTEES OF UNIT TRUST OF INDIA

We have audited the attached Balance Sheet of THE COLUMBUS INDIA FUND UNIT SCHEME, 1994 (hereinafter called the "Scheme") of the UNIT TRUST OF INDIA as at 30th June, 1995 and the Revenue Account of the said Scheme for the period ended on that date, annexed thereto and report that :

1. The aggregate fair market value of investments as on 30th June, 1995 reflects a depreciation of Rs. 395.98 lakhs which has not been provided in accounts. This has resulted in Investments shown at higher value in the Balance Sheet by Rs. 395.98 lakhs and lower deficit shown in the Revenue Account by the same amount.
2. Subject to our comment in paragraph 1 above.
 - (a) We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of audit.
 - (b) In our opinion and to the best of our knowledge and accordingly to the information and explanations given to us and read with the Notes to Accounts as per Schedule "G" and the Statement of Significant Accounting Policies :

(i) the said Balance Sheet is full and fair containing all the necessary particulars and is properly drawn up in accordance with the Unit Trust of India Act, 1963 and Regulations framed thereunder;

(ii) the said Balance Sheet exhibits a true and fair view of the state of affairs of THE COLUMBUS INDIA FUND UNIT SCHEME, 1994 of the Trust as at 30th June, 1995 and

(iii) the said Revenue Account of the Scheme shows a true and fair view of the excess of expenditure over income for the period ended on that date.

For and on behalf of
S.K. MITTAL & CO.
Chartered Accountants

S.K. MITTAL
Partner

BOMBAY
DATED : 16th, Oct. 1995

For and on behalf of
S.K. KAPOOR & CO.
Chartered Accountants

SANJIV KAPOOR
Partner

(Established under the Unit Trust of India Act, 1963)

THE COLUMBUS INDIA FUND UNIT SCHEME 1994

BALANCE SHEET AS AT 30TH JUNE, 1995

LIABILITIES	SCHEDULE	30/6/95 (Rs. in lacs)
Capital	'A'	1595.99
Reserves and Surplus	'B'	37.84
Current Liabilities and Provisions	'C'	331.29
Total		1965.12
ASSETS		
Investments	'D'	1,875.95
Deposits	'E'	55.00
Other Current Assets	'F'	30.17
Total		1,965.12

Notes to Accounts
Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the accounts.

As per our attached Report of even date

For and on behalf of
S. K. MITTAL & CO.
Chartered Accountants

For and on behalf of
S.K. KAPOOR & CO.
Chartered Accountants

Dr. S. A. Dave
Chairman

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)
THE COLUMBUS INDIA FUND UNIT SCHEME 1994
BALANCE SHEET AS AT 30TH JUNE, 1995

(Rs. in Lakhs)

	SCHEDULE	30-6-95
LIABILITIES		
Capital	'A'	1595.99
Reserves and Surplus	'B'	37.84
Current Liabilities and Provisions	'C'	331.29
Total		1,965.12
ASSETS		
Investments	'D'	1,875.95
Deposits	'E'	59.00
Other Current Assets	'F'	30.17
Total		1,965.12

Notes to Accounts

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the accounts.

As per our attached Report of even date.

For and on behalf of
S. K. MITTAL & CO.
Chartered Accountants

For and on behalf of
S. K. KAPOOR & CO.
Chartered Accountants

Dr. S. A. DAVE
Chairman

S. K. MITTAL
Partner

SANJEEV KAPOOR
Partner

S.H. KHAN
Trustee

P.R. KHANNA
Trustee

B.G. DAGA
Chief General Manager
Department of Market Operations &
International Finance

Dr. S. S. NAYAK
General Manager
Department of International Finance

N. S. SEKHARIA
Trustee

BOMBAY :
DATED : 16 Oct. 1995

(Established under the Unit Trust of India Act, 1963)

THE COLUMBUS INDIA FUND UNIT SCHEME 1994
REVENUE ACCOUNT FOR THE PERIOD FROM 1ST AUGUST 1994 TO 30TH JUNE, 1995

(Rs. in Lakhs)

INCOME		
Dividend		16.84
Interest (Net)		144.31
Other Income		1.38
Income Equaliser		96.9
A Total		259.43
EXPENDITURE		
Management Fees		40.21
Office and Administrative Expenses		2.90
Stamp Fees, Custodial and Bank Charges		36.06
Loss on Sale of Investments \$		135.99
Excess of Expenditure over Income Transferred to Revenue Appropriation Account		(149.37)
Total :		65.79
S Profit on Inter Scheme Transactions.		(130.08)

(Established under the Unit Trust of India Act, 1963)

THE COLUMBUS INDIA FUND UNIT SCHEME 1994

REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT FOR THE PERIOD FROM 1ST AUGUST, 1994
TO 30TH JUNE, 1995

		(Rs. in Lakhs)
		30-6-1995
Balance Transferred from Revenue Account		(149.37)
TOTAL	Total	(149.37)
PRIOR PERIOD ADJUSTMENTS		
Provisional Distribution for the year		
Transferred to General Reserve		(149.37)
	Total :	(149.37)

As per our attached Report of even date

For and on behalf of
S. K. MITTAL & CO.
Chartered AccountantsFor and on behalf of
S. K. KAPOOR & CO.
Chartered AccountantsDr. S. A. DAVE
ChairmanS. K. MITTAL
PartnerSANJIV KAPOOR
PartnerS. H. KHAN
TrusteeP. R. KHANNA
TrusteeB. G. DAGA
Chief General Manager
Department of Market Operations &
International FinanceDr. S. S. NAYAK
General Manager
Department of International FinanceN. S. SEKHSARIA
TrusteeBOMBAY :
Dated : 16th October, 1995

(Established under the Unit Trust of India Act, 1963)

THE COLUMBUS INDIA FUND UNIT SCHEME 1994

SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE BALANCE SHEET AS AT 30TH JUNE, 1995

(Rs. in Lakhs)

SCHEDULE 'A'	
CAPITAL	
Unit Capital	1,595.99
	Total : 1,595.99
Number of Units (in lacs)	
	15.96
SCHEDULE 'B'	
RESERVES AND SURPLUS	
GENERAL RESERVE	
Balance as per Last Balance Sheet	
Transfer from Revenue Appropriation Account	(149.37)
Transfer from Unit Premium Account	187.21
	37.84

(Rs. in lakhs)

30-6-95

UNIT PREMIUM ACCOUNT

Balance as per Last Balance Sheet	—
Add : Net Unit Premium/Discount Collected/Paid during the Year	187.21
Balance Transferred to General Reserve	187.21

SCHEDULE 'C'**CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS****CURRENT LIABILITIES**

Sundry Creditors—Others	87.11
Contracts for Purchase of Investments	0.44
Redemption Proceeds Payable	243.74
	331.29

SCHEDULE 'D'**INVESTMENTS (AT COST)**

Debentures and Bonds	387.96
Equity Shares	1,487.99

Total 1,875.95

Quoted (at Cost)	1,844.75
Unquoted (At Cost)	31.20

'A' 1,875.95

Quoted (Market Value)	1,448.77
Unquoted (At Valuation)	31.20

'B' 1,479.97

Appreciation in Value of Investments ('B'—'A')	(335.93)
--	----------

SCHEDULE 'E'**DEPOSITS**

Money Market Obligations	59.00
Total	59.00

SCHEDULE 'F'**OTHER CURRENT ASSETS**

Balance with Banks in Current Account	2.15
Contracts for B. of Investments	6.25
Outstanding and Accrued Income	21.77
Total	30.17

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)

THE COLUMBUS INDIA FUND UNIT SCHEME, 1994
NOTES FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE
PERIOD ENDED 30TH JUNE, 1995

SCHEDULE 'G':

1. (a) Investments include contracts awaiting completion for purchase of shares of Rs. 0.44 lakhs (Previous year Nil).

(b) Investments exclude contracts awaiting completion for sale of equity shares of Rs. 6.25 lakhs (Previous year Rs. Nil).

2. The aggregate market value of the investments as at 30th June, 1995, stood at Rs. 1229.97 lakhs as against the book value of Rs. 1625.95 lakhs showing a depreciation of Rs. 395.98 lakhs. No provision has been made in the books of accounts for the same.

3. In terms of the agreement between Columbus India Fund Limited, Mauritius and Unit Trust of India (UTI), UTI is entitled to receive compensation by way of Management Fees for the services rendered in managing the funds of the Columbus India Fund Unit Scheme, 1994. Accordingly Management Fees at the annual rate of 1% of the monthly average Net Asset Value of the Scheme after charging such Fees is payable in arrears within seven days of the end of each quarter to the Unit Trust of India. No provision has been made with respect to the interest on the outstanding Management Fees as the same is not required under the said agreement.

4. In view of the representation dated 18th August, 1994, submitted by UTI to the Central Board of Direct Taxes requesting to grant UTI permission not to deduct tax at source under Section 194 C of the Income Tax Act, tax is not deducted and deposited on custody fees paid to Citi bank.

5. Other Income includes Rs. 1.58 lakhs (previous year Rs. NIL) being the net gain on account of foreign exchange rate on issue/redemption of units during the year.

6. The accounts are for a period of ten months as the Scheme started its operation from August 1994. The previous year's figures are NIL.

DR. S.A. DAVE
 Chairman

(B.G. DAGA)
 Chief General Manager
 Dept. of Market Operations
 & International Finance

(DR. S.S. NAYAK)
 General Manager
 Dept. of International
 Finance

As per our report of even date.

For and on behalf of
S.K. MITTAL and CO.
 Chartered Accountants

For and on behalf of
S.K. KAPOOR and CO.
 Chartered Accountants

S.K. MITTAL
 Partner
 Bombay :

SAVNJIV KAPOOR
 Partner
S.H. KHAN **P.R. KHANNA**
 Trustee Trustee

Dated : 16th Oct. 1995

N.S. SEKHS. R'A
 Trustee

(ESTABLISHED UNDER THE UNIT TRUST OF INDIA ACT, 1963)

THE COLUMBUS INDIA FUND UNIT SCHEME, 1994
STATEMENT OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLI-
CIES FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR
THE PERIOD ENDED 30TH JUNE, 1995

1. INCOME RECOGNITION :

- A. Dividend income is accrued on the ex-dividend date.
- B. Interest on investments is accounted for on accrual basis.
- C. Profit or loss on sale of investments is recognised on the trade dates on the basis of average cost.
- D. Other Income of miscellaneous nature is accounted on cash basis.
- E. Front end fees received, if any, is reduced from the cost of investments.

2. INTERSCHEME TRANSACTIONS :

Interscheme transactions are effected as under :

- A. Quoted investments at the market rate prevailing on the date of transaction.
- B. Unquoted debentures at a value determined on the basis of the current rate of yield.

3. EQUALISATION

Columbus India Fund Unit Scheme, 1994 is an open ended fund. The amount collected or paid during the year on sales and repurchases of units is accounted as under :

- (a) The face value of the unit's sold/repurchased is credited or debited respectively to Unit Capital Account.
- (b) The amount equivalent to distributable revenue income [aggregate income excluding realised gains/losses (net) on sale of investments less expenses] per unit is credited or charged to revenue.
- (c) The difference if any, after apportionment as above is credited or charged to Unit premium/Discount on issue or Redemption Account.

4. GAINS/LOSSES ON FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS

- (a) Liabilities in respect of amounts payable in foreign currency on redemption of units covered by forward exchange contracts are recorded at the forward rates specified in such contracts.
- (b) Gains/losses on settlement of foreign currency transactions during the year is recognised in the Revenue Account of the year.
- (c) Realised gain or loss on cancellation of forward exchange contracts for redemption of units are recognised in the Revenue Account of the year in which they are cancelled.

5. EXPENSES

All expenses are accounted on accrual basis.

6. INVESTMENTS

A. Shares, Debentures and Bonds are accounted as investments on the trade dates.

B. Rights entitlements at the year end are accounted as investment at issue price plus acquisition cost, if any.

C. Bonus entitlements are recognised on ex-bonus dates.

D. Listed investments which have not been traded within a period of six months immediately prior to the Balance Sheet date are treated as Unquoted Investment.

E. The cost of investments includes brokerage but does not include stamp fees which is charged to revenue.

7. VALUATION OF INVESTMENTS

A. Investments are stated at cost.

B. No provision is made in the books of accounts for depreciation, if any, in the value of investments.

C. For arriving at market value of investments :

- (a) Quoted investments are taken at year end market rates.
- (b) Convertible Debentures where composite market quotations are not available, the market value of convertible portion is taken at year end rates applicable to relevant equity shares discounted for dividend element, if any. The residual non-convertible portion of such debentures is taken at mark-down cost calculated at the current rate of yield. Where terms of conversion are not specified in

respect of convertible portion of debentures, the same are taken at cost.

- (c) The rights entitlements for shares and convertible portion of debentures where terms of conversion are known are taken at the year end market rates applicable to relevant equity shares, discounted for dividend element, if any. The residual non-convertible portion of such debentures is taken at marked down cost calculated at current rate of yield.
- (d) Unquoted Equity Shares (including those listed but treated as unquoted) are taken at cost.
- (e) Unquoted Share Warrants are taken at the year end market rates of the relative shares discounted for dividend element, if any, as reduced by the cost of acquisition payable. In cases where the cost of acquisition payable is higher than the market value, the value of warrants is taken as nil.
- (f) Money Market Obligations are taken at book value.

The above basis of computing the market value has also been adopted for the weekly Net Asset Value (NAV) and consequently for computing the management fee payable to the Unit Trust of India and custody fees to Citi bank.

प्रबन्धक, भारत सरकार मन्त्रालय, फरीदाबाद द्वारा मुद्रित
एवं प्रकाशन नियंत्रक, दिल्ली द्वारा प्रकाशित, 1995

PRINTED BY THE MANAGER, GOVERNMENT OF INDIA PRESS, FARIDABAD,
AND PUBLISHED BY THE CONTROLLER OF PUBLICATIONS, DELHI, 1995

